



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 893 299
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK
Forretningsadresse: 3692 SAULAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Åse Kjersti Øverdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi	18	277 000	720 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	77 975 000	92 577 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir	18	5 088 000	6 439 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter	18	83 340 000	99 736 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings	18	216 000	-77 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	12 347 000	23 073 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir	18	4 806 000	8 660 000
Øvrige rentekostnader	18	2 593 000	2 486 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader	18	19 962 000	34 142 000
Netto renteinntekter	18	63 378 000	65 594 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	27 178 000	24 307 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	3 898 000	3 967 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	20	8 578 000	9 328 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	20	8 578 000	9 328 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	20	-1 695 000	-1 203 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre egenkapitalinstrument	20	477 000	5 345 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	20	683 000	404 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-535 000	4 546 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Andre driftsinntekter	20	273 000	338 000
Lønn og andre personalkostnader	21	25 781 000	24 248 000
Andre driftskostnader	22	26 691 000	33 420 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar	32	1 294 000	1 422 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	32	-1 294 000	-1 422 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat	11	-1 672 000	5 472 000
Kredittap på garantiar og ubenyttta rammekreditter målt til verkeleg verdi over resultat	11	-73 000	5 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	11	-1 745 000	5 477 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		42 953 000	35 579 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	8 001 000	5 648 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		34 952 000	29 931 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		34 952 000	29 931 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	26	3 892 000	6 200 000
Sum andre inntekter og kostnader		3 892 000	6 200 000
Totalresultat for rekneskapsåret		38 844 000	36 131 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	5 064 000	6 442 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	25-26	118 668 000	190 361 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		118 668 000	190 361 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6	3 282 216 000	3 030 877 000
Sum utlån og krav på kundar		3 282 216 000	3 030 877 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	526 565 000	521 329 000
Sum renteberande verdipapir	27	526 565 000	521 329 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28-29	196 854 000	198 882 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	31	299 000	299 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom	32	27 050 000	28 120 000
Andre varige driftsmiddel	44	1 590 000	0
Sum varige driftsmiddel		28 640 000	28 120 000
Andre egedelar			
Eigedelar ved utsett skatt		2 134 000	1 845 000
Andre egedelar		6 684 000	5 942 000
Sum andre egedelar	33	8 818 000	7 787 000
SUM EIGEDELAR		4 167 124 000	3 984 097 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	23 907 000	3 676 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		23 907 000	3 676 000
Innskot og andre innlån kunder			
Innskot og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	3 292 510 000	3 100 365 000
Sum innskot og andre innlån fra kunder		3 292 510 000	3 100 365 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	36	245 204 000	315 058 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		245 204 000	315 058 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	21 783 000	19 622 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	9 589 000	8 198 000
Andre avsetjingar	6,10- 11	2 830 000	844 000
Sum avsetjingar		12 419 000	9 042 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	36	40 183 000	40 136 000
Sum ansvarleg lånekapital		40 183 000	40 136 000
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til verkeleg verdi	38	30 000 000	30 000 000
Sum fondsobligasjonskapital		30 000 000	30 000 000
Sum gjeld		3 666 006 000	3 517 899 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39	40 000 000	40 000 000
Overkursfond		396 000	396 000
Sum innskoten egenkapital		40 396 000	40 396 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster		46 180 000	42 288 000
Sparebanken sine fond		406 777 000	377 700 000
Gåvefond		100 000	100 000
Utjammingsfond		7 664 000	5 714 000
Sum opptent egenkapital		460 721 000	425 802 000
Sum egenkapital		501 117 000	466 198 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		4 167 123 000	3 984 097 000



Protokoll fra styremøte i Hjartdal og Gransherad Sparebank - Særutskrift

Styremøte ble avholdt digitalt den 2. mars 2022 kl. 15.00 – 19.00.

Styreleder Torjus Folsland Bolkesjø og styremedlemmene Odd Ingar Liane, Ragnar Frøland, Barbro Moen Ternsten, Sigrid L.G. Philippart, Heidi Hovde Skårnes og Lars Beitnes Svendsen (observatør) deltok.

Fra Administrasjonen deltok adm. banksjef Åse Kjersti Øverdal, ass. banksjef Rune W Zeylon, økonomiansvarlig Aagot Traen Hefre og Risk- og compliance Karin Høgetveit Hansen.

Innkalling med dokumentasjon var gjort tilgjengelig i styreportalen Styreplan før møtet. Innkallingen til møtet ble godkjent. Ingen av styremedlemmene hadde identifisert saker på agendaen som reiste spørsmål om habilitets- eller interessekonflikter.

Særutskrift sak 29/22

Saken gjelder behandling av Årsrapport 2021 for Hjartdal og Gransherad Sparebank

Vedlagt innkallingen var Årsrapport 2021 med styrets beretning, resultatregnskap, balanse, egenkapitaloppstilling, kontantstrømoppstilling og noter. Utdeling av kontantutbytte og gaver er en del av Årsberetningen.

Årsrapporten er behandlet av RRU i møte 24.02.22.

Adm. banksjef redegjorde for årsrapport med vurderinger på møtet.

Styret registrerte kjente tall og ingen vesentlige endringer siden forrige gjennomgang/ behandling i styre. Bankens resultat før skatt viser en betydelig økning sammenlignet med fjoråret, selv med lavere rentemargin og engangseffekter som salg av aksjer i 2020. Det forbedrede resultatet skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter, reduserte andre driftskostnader og tilbakeførte/reverserte tapsavsetninger på utlån.

Styret stilte spørsmål om hvor mye som er avsatt til konverteringskostnader ved bytte av kjernebankleverandør. Administrasjonen opplyste at det ble avsatt 8,2 mnok i 2020 og at det ikke er gjort endringer i denne.

Styret og administrasjonen diskuterte tekstformulering i Hendelser etter balansedagen og rundt Ukraina-krigen under utsiktene fremover i styrets årsberetning, samt styrets forslag til disponering av årsresultatet. Styrets vurdering er at banken etter utdelingen har en forsvarlig egenkapital og likviditet, også hensyntatt forventet fremtidig utvikling. Dette er bl.a basert på budsjetter, likviditetsprognoser, ICAAP og annen relevant informasjon.

Styret stilte spørsmål om det var foretatt endringer knyttet til oppfølgingspunkter fra møte i RRU. Administrasjonen gjennomgikk endringene og retter samtidig opp noen oppdagede småfeil i dette styremøte.

Årsrapporten har vært behandlet av RRU, styret og revisor. Styret kommenterte bra resultat (tidenes nest beste resultat), tross covid-år, lave rentemarginer, og disponering.

Styret legger merke til at det ligger mye arbeid bak årsrapportdokumentet. Adm. banksjef informerte at flere har bidratt til dette.

Styret stilte spørsmål til revisor om uavhengig partner hadde vært inne på oppdraget. Revisor informerte om at uavhengig partnerrevisjon for årsoppgjørsrevisjonen ikke var gjennomført ennå,



men at den ville ligge til grunn før det blir avgitt revisjonsberetning. Styret stilte spørsmål til revisor knyttet til utdeling av kontantutbytte til egne kapitalbevisiere, hvor han kunne opplyse om at utdelingen er i tråd med praksis i andre banker.

Vedtak:

Styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank fastsatte resultat og balanse for 2021 med disponering av årets resultat, samt fastsatte styrets beretning for 2021.

Styret besluttet å innkalle til ordinært forstanderskapsmøte for behandling av årsoppgjør og andre faste poster onsdag den 23. mars 2022. Styrets leder ble gitt fullmakt til å gjennomføre innkallingen.

Torjus F. Bolkesjø
Styreleder

Odd-Ingar Liane
Nestleder

Ragnar Frøland

Barbro M. Ternsten

Sigrid L.G. Philippart

Heidi Hovde Skårnes

Åse Kjersti Øverdal
Adm. banksjef

Dokumentreferanse: 3624823



E-Signing validert

secured by **nets**

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Liane, Odd-Ingar	9578-5999-4-1807321	25.03.2022 13:15:33 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Frøland, Ragnar	9578-5995-4-232163	25.03.2022 13:16:59 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Bolkesjø, Torjus	9578-5995-4-236292	25.03.2022 13:21:22 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Philippart, Sigrid L G	9578-5995-4-128543	25.03.2022 14:13:25 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Øverdal, Åse Kjersti	9578-5995-4-52984	25.03.2022 21:01:24 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Ternsten, Barbro Moen	9578-5995-4-487873	27.03.2022 06:53:22 UTC	PersonBankID NO Qual.

Dokumentreferanse: 3624823



E-Signing validert

secured by nets

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Skårnes, Heidi Hovde	9578-5995-4-107890	28.03.2022 06:52:21 UTC	PersonBankID NO Qual.

Dokumentreferanse: 3624823

- Dette er et PDF dokument digitalt signert i Nets' E-Signing service.
- Dokumentet er integritetsbeskyttet ved at innholdet er signert og forsegllet med et sertifikat utstedt til Nets av en tiltrodd tredjepart. En validering av denne signaturen vil bekrefte at innholdet ikke har blitt endret etter signeringstidspunktet.
- For mer informasjon om dokumentformater, se <https://www.nets.eu/developer>

nets



PROTOKOLL FRA ORDINÆRT FORSTANDERSKAPSMØTE

I

HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK

Onsdag 23. mars 2022 kl. 18.00 ble det avholdt ordinært forstanderskapsmøte i Hjartdal og Gransherad Sparebank. Møtet ble gjennomført digitalt på Teams.

Følgende saker forelå til behandling:

Sak 1 Åpning av møtet

Forstanderskapsmøtet ble åpnet av styreleder, Torjus Folsland Bolkesjø. Nyvalgt leder av forstanderskapet, Tone Gyrid Hovde, overtok møteledelsen fra og med sak 3.

a) Opprop og fortegnelse over fremmøtte medlemmer

Navneopprop ble foretatt. Det møtte 16 medlemmer/varamedlemmer av til sammen 16.

Til stede var: Ronny Bakka, Anne Karin Bakka Hagen, Eyvind Fjelle, Mari Moen, Ingar Kaasa Kaali, Audun Dølen, Bengt Halvard Odden, Gry Fuglestveit, Bjarne Berge, Lars Haugen, Tone Gyrid Hovde, Wiggo Wahl Pedersen, Kristin Innvær Wåle, Terje Hegna, Jan Egil Skårdal, Frank Isaksen.

For øvrig møtte: Styreleder Torjus Folsland Bolkesjø, Adm. Banksjef Åse Kjersti Øverdahl, Ass. Banksjef Rune W. Zeylon, styremedlem Sigrid Louise Gundersen Philippart, styremedlem Heidi Hovde Skårnes.

b) Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder leder ble enstemmig valgt: Bjarne Berge og Anne Karin Bakka Hagen.

c) Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling med sakliste og saksdokumenter var utsendt 09.03.2022. Link til digitalt møte/Teams ble utsendt 18.03.2022. Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden. Innkalling og dagsorden ble deretter enstemmig vedtatt.

Sak 2 Valg av forstanderskapets leder og nestleder

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling til ny leder og nestleder av forstanderskapet.

Dokumentreferanse: 3618025



Forstanderskapet traff følgende vedtak:

*Tone Gyrid Hovde velges som forstanderskapets leder.
Eyvind Fjelle velges som forstanderskapets nestleder.*

Sak 3 **Årsoppgjøret 2021**

Styrets leder, Torjus Folsland Bolkesjø, gjennomgikk og kommenterte styrets årsberetning. Banksjef Åse Kjersti Øverdal gjennomgikk bankens årsregnskap for 2021.

Revisors beretning med konklusjoner ble presentert av banksjef. Statsautorisert revisor Espen Åsulfen hadde meldt forfall. Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet har behandlet årsberetning, årsregnskap med noter og revisjonsberetning for regnskapsåret 2021.

Forstanderskapet fastsetter resultatregnskapet for Hjartdal og Gransherad Sparebank som viser et overskudd på MNOK 34.951.590 som bankens årsregnskap for 2021.

Årsoverskuddet skal disponeres som følger:

<i>Avsettes til utbytte</i>	<i>3.684.000 kr</i>
<i>Avsettes til gaver</i>	<i>1.500.000 kr</i>
<i>Overføres til sparebankens fond</i>	<i>29.757.809 kr</i>
<i>Avsettes til utjevningsfond</i>	<i>9.781 kr</i>

Egenkapitalbeveiseiernes andel av årsoverskuddet, etter dekning av andel renter fondsobligasjoner, er 10,88 prosent, og i kroner 3.693.781. Utbytte per egenkapitalbevis utgjør kroner 9,21, i tillegg overføres det kr. 0,02 per egenkapitalbevis til utjevningsfondet.

Sak 4 **Fastsettelse av revisjonshonorar for 2021**

Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2021 utgjør NOK 671.000 i lovpålagt revisjon, i tillegg kommer:

Attestasjon	NOK 41.000
Annen bistand	NOK 149.000

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Revisjonshonorar til bankens revisor for regnskapsåret 2021 fastsettes til NOK 861.000

Dokumentreferanse: 3618025



Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte for 2021

For regnskapsåret 2021 har valgkomitéen fremmet følgende forslag til godtgjørelse for forstanderskapets medlemmer, styrets medlemmer, medlemmer av risiko- og revisjonsutvalget og valgkomiteens medlemmer:

2021		
Honorarer - tillitsvalgte	forslag fast	forslag pr. møte
Styreleder	150.000	
Nestleder	100.000	5000 pr møte som fungerende leder
Styremedlem	100.000	
Varamedlem styret*		5.000
Observatør styre		2.500
Leder risiko og revisjonsutvalg	15.000	
Medlem risiko og revisjonsutvalg	10.000	
Leder forstanderskap	15.000	
Medlem forstanderskap		1.200
Valgkomite leder	7.500	1.500
Valgkomite medlem	5.000	1.500

Dokumentreferanse: 3618025

* varamedlemmer i styret mottar alle sakspapirer og bes holde seg oppdatert på sakene som styret behandler og mottar 10.000 kr fast - gjeldende fra 2022

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet godkjenner at det utbetales godtgjørelse til bankens tillitsvalgte i henhold til valgkomiteens innstilling.



Sak 6 Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis

Det ble redegjort for forslaget om å gi styret fornyet, årlig fullmakt til å kjøpe tilbake egne egenkapitalbevis. En slik ordning kan bidra til noe likviditet i egenkapitalbeviset, samt åpne for spareprogram for ansatte/ledere og bonusordninger.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

I henhold til finansforetaksloven § 10-5, jf. allmennaksjeloven § 9-4 gir forstanderskapet styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i bankens egne egenkapitalbevis, på følgende vilkår:

1. *Banken kan i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi inntil NOK 3 000.000.*
2. *Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 150.*
3. *Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevis kan skje. Fullmakten skal ikke benyttes fullt ut slik den er formulert og til høyeste kurs NOK 150 per egenkapitalbevis dersom dette får vesentlig innvirkning på bankens rene kjernekapital, samt på interne og/eller myndighetsfastsatte kapitalkrav.*
4. *Fullmakten kan benyttes fra det tidspunktet den er godkjent av Finanstilsynet og registrert i Foretaksregisteret.*
5. *Fullmakten skal gjelde til neste ordinære forstanderskapsmøte, likevel ikke lengre enn til 31. mars 2023.*

Sak 7 Fullmakt til kapitalforhøyelse (10 %)

Det ble redegjort for forslaget om å gi styret fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen i Hjartdal og Gransherad Sparebank med inntil 10 % av vedtektsfestet eierandelskapital ved en eller flere emisjoner. Dette for å kunne sikre en rask og effektiv kapitalisering av banken ved behov.

For å gi styret fleksibilitet knyttet til valg av struktur på en eventuell kapitalforhøyelse, er det presisert i fullmakten at eksisterende egenkapitalbeviseriers fortrinnsrett skal kunne fravikes. Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet gir styret fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen i Hjartdal og Gransherad Sparebank i henhold til finansforetaksloven § 10-10 (2) jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) på følgende vilkår:

1. *Eierandelskapitalen kan forhøyes med inntil NOK 4 000 000 ved utstedelse av nye egenkapitalbevis.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinært forstanderskapsmøte i 2023, senest 31. mars 2023.*
3. *Egenkapitalbeviseriers fortrinnsrett kan fravikes.*

Dokumentreferanse: 3618025

► 4/6



4. Fullmakten omfatter kun forhøyelse av bankens utstedte eierandelskapital mot innskudd i penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.
6. Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen, herunder tegningskurs og tildelingskriterier.
7. Utstedelse av egenkapitalbevis i henhold til fullmakten er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet og at fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.
8. Styret gis fullmakt til å endre vedtektene § 2-2 til å reflektere ny utstedt eierandelskapital og nytt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.

Sak 8 Gaver til allmennyttige formål

Det ble redegjort for ny policy og reviderte retningslinjer for gaveutdeling med bakgrunn i gjeldende lovgivning og bankens vedtekter.

Forstandskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstandskapet godkjenner reviderte retningslinjer for gaver og policy for gaveutdeling til allmennyttige formål.

Sak 9 Valg av medlemmer og varamedlemmer til styret, herunder leder og nestleder

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling, inntatt som vedlegg 2 til innkallingen.

Forstandskapet traff følgende enstemmige vedtak:

*Ragnar Frøland velges som medlem til styret for 2 år
Arve Bakken velges som medlem til styret for 2 år.*

*Barbro Moen Ternsten velges som ny styreleder for 1 år
Odd-Ingar Liane velges som nestleder for 1 år.*

*Jorunn Karlberg Tveiten som varamedlem til styret for 1 år.
Monica Larsen velges som varamedlem til styret for 1 år.*

Dokumentreferanse: 3618025



Det samlende styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank skal dermed bestå av følgende personer:

*Barbro Moen Ternsten, styreleder
Odd-Ingar Liane, nestleder
Ragnar Frøland, medlem
Sigrid Louise Gundersen Philippart, medlem
Arve Bakken, medlem
Heidi Hovde Skårnes, medlem - ansatt valgt
Jorunn Karlberg Tveiten, varamedlem
Monica Larsen, varamedlem
Lars Beitnes Svendsen, personlig varamedlem for ansatt valgt representant / observatør*

Sak 10 Valg av medlemmer og leder til valgkomiteen

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling, inntatt som vedlegg 3 til innkallingen.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Trond Bakken velges som medlem til valgkomiteen for 2 år.

Lars Sune Haugen velges som leder av valgkomiteen for forstanderskapets valg i 1 år.

Valgkomiteen for forstanderskapets valg i Hjartdal og Gransherad Sparebank skal dermed bestå av følgende personer:

*Trond Bakken (representant for innskyterne)
Frank Isaksen (representant for de ansatte)
Bengt Halvard Odden (representant for det offentlige)
Lars Sune Haugen (representant for egenkapitalbeviserne)*

Det forelå ingen flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Notodden, 23. mars 2022

Tone Gyrid Hovde
(forstanderskapets leder)

Bjarne Berge

Anne Karin Bakka Hagen

Dokumentreferanse: 3618025



E-Signing validert

secured by **nets**

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Hovde, Tone Gyrid	9578-5995-4-101054	23.03.2022 19:10:03 UTC	PersonBankID NO Qual.

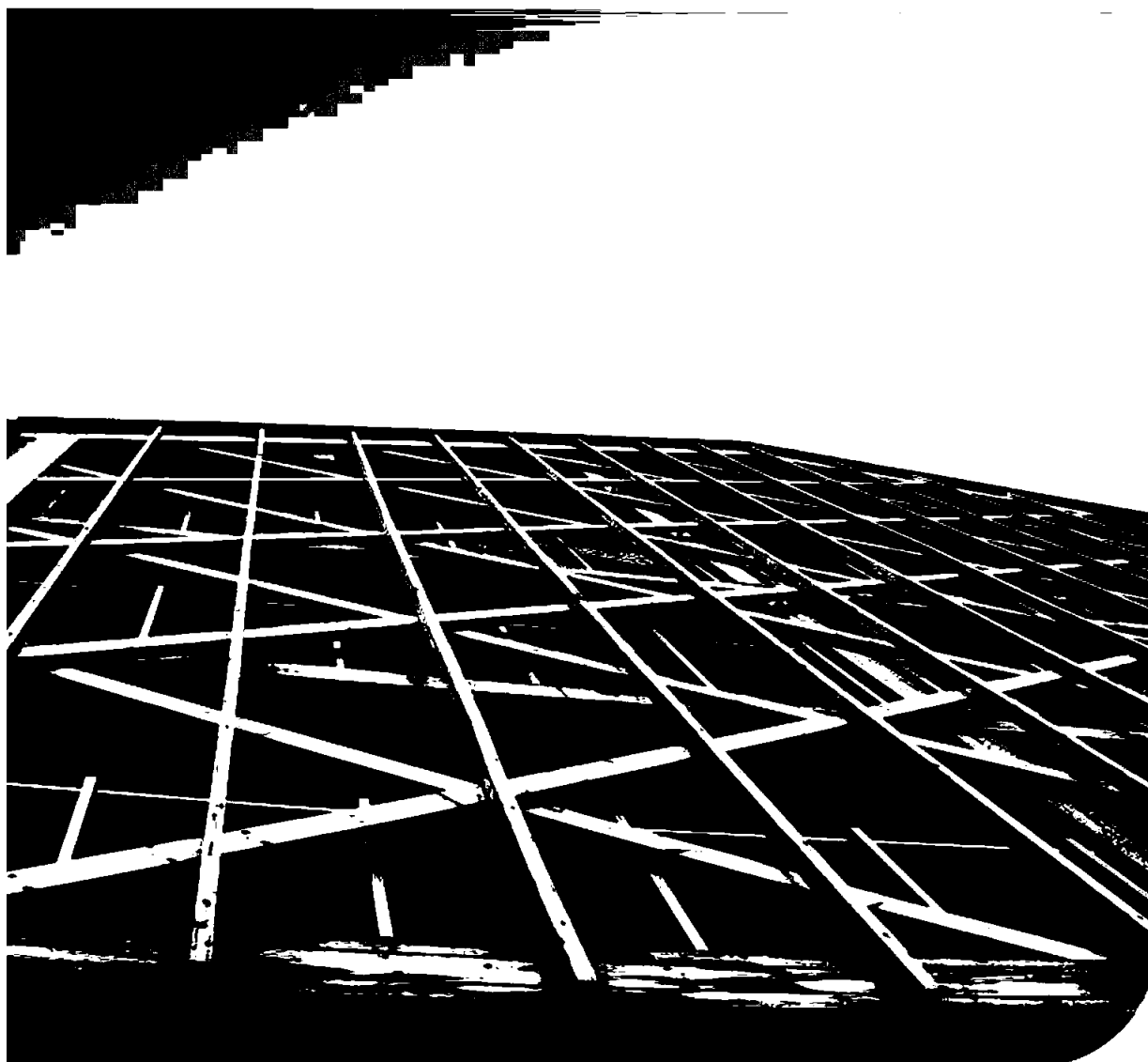
NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Hagen, Anne Karin Bakka	9578-5995-4-2396618	23.03.2022 19:24:48 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Berge, Bjarne	9578-5995-4-129327	24.03.2022 14:36:19 UTC	PersonBankID NO Qual.

Dokumentreferanse: 3618025

- Dette er et PDF dokument digitalt signert i Nets' E-Signing service.
- Dokumentet er integritetsbeskyttet ved at innholdet er signert og forseglest med et sertifikat utstedt til Nets av en tiltrodd tredjepart. En validering av denne signaturen vil bekrefte at innholdet ikke har blitt endret etter signeringstidspunktet.
- For mer informasjon om dokumentformater, se <https://www.nets.eu/developer>

nets



Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH

Årsrapport 2021

Hjartdal og Gransherad Sparebank

En lokalbank i eika.



HjartdalBanken

Med lønnsom bankdrift og aktiv kundeomsorg skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø. Vårt mål er å skape din bank for framtida.



Forretningskapital 4.996 millioner kroner (inkl. lån i Eika Boligkreditt)



220 eiere av egenkapitalbevis



Lokalområdet til banken er Hjartdal, Notodden Kongsberg og Midt-Telemark



10.054 kunder i banken



1,42 % eierandel i Eika Gruppen AS. 1,03 % eierandel i Eika Boligkreditt AS



27 ansatte fordelt på 4 kontorer

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



HjartdalBanken

Sauland | Notodden | Kongsberg | Bø
tlf. 35 02 84 00
www.hjartdalbanken.no
org.nr. 937893299



Årsrapport 2021

Innhold

ÅRET 2021	3
BANKENS VIRKSOMHET	10
Lokalmarkedet	10
Året 2021 og utsiktene for 2022.....	11
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2021	12
Resultatregnskap.....	13
Balanse	15
Risiko og kapitalstyring	18
Eierstyring og ledelse	22
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	22
Organisasjon og arbeidsmiljø	24
Bærekraft og samfunnsansvar.....	25
Styrets forslag til utbytte og gaver	27
Hendelser etter balansedagen.....	27
Utsiktene fremover	27
Takk	28
RESULTAT	29
BALANSE	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	32
NØKKELTALL	33
EGENKAPITALOPPSTILLING	34
NOTER TIL REGNSKAPET	35

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH

Årsrapport 2021

Året 2021

2021 ble et godt år for Hjørdal og Gransherad Sparebank med et resultat før skatt på 43,0 millioner kroner. Samlede utlån økte med 163 millioner kroner og innskudd med 192 millioner kroner. Bankens forretningskapital er nå tett opp under 5 milliarder kroner.

Som året 2020 har og 2021 vært sterkt preget av pandemien. Nedstengning, strenge smitteverntiltak og hjemmekontor har preget store deler av året. En periode med «åpent» samfunn i høst resulterte i en ny nedstengning på tampen av året. På tross av dette registreres det nedgang i arbeidsledighet og en nedgang i antall konkurser. Styringsrenten har gått fra å være 0 prosent til 0,50 prosent ved utgangen av året, i tillegg varsles det om flere økninger i 2022. Alt dette gir indikasjoner på høyere aktivitet og en forventning om økonomisk vekst. Inflasjonen har imidlertid økt mer enn forventet og spesielt mot slutten av året. I desember var 12-måneders veksten for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent sterkt drevet av høye energipriser. Vårt inntrykk er at våre kunder har klart seg bra gjennom pandemi og høye strømpriser. Bankens kredittportefølje vurderes til å ha gjennomgående god kvalitet.

Det er viktig for oss å være tilgjengelig for våre kunder og vårt nærmiljø. Selv om våre dører har vært stengt i perioder har vi vært tilgjengelige på telefon og teams. Vi er stolte av å se hvordan alle tilpasset seg og fant løsninger for å imøtekomme kundenes behov.

26. oktober 2021 åpnet vi dørene til et nytt avdelingskontor i Stasjonsvegen 33 i Bø i Midt-Telemark. Et moderne rådgivningskontor for bank og forsikringstjenester der vi er samlokalisert med Aktiv Eiendomsmeistring og 5 andre næringslivsaktører i Bø. Midt-Telemark er et voksende marked med årlig tilvekst i næringsutvikling og bosetting.

På Kongsberg er vi en liten aktør med et stort potensial. Vi ser vekstmuligheter på Kongsberg og har ansatt to nye rådgivere som vil jobbe med kunder som ønsker personlig helhetlig økonomisk rådgivning.

Vi har i 2021 jobbet med en strategi og en handlingsplan for bærekraftsarbeidet i banken. Vi startet med et grønt innlån via Kredittforeningen for Sparebanker med en underliggende boliglånportefølje. Som en videreføring av arbeidet vil vi prioritere å få på plass kredittprodukter for grønne boliglån og rådgivning overfor våre bedriftskunder som våger å satse «grønt». Vi har snart 125 år bak oss som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i vårt markedsområde. Vårt bærekraftsarbeid skal bidra til å sikre at vi fortsetter å ivareta vår risiko og lønnsomhet, samt å understøtte en bærekraftig utvikling hos våre kunder og i vårt nærmiljø





Årsrapport 2021

Hovedtall 2021

43,0 MILL

Bankens resultat før skatt utgjorde 43,0 millioner kroner (35,6 millioner kroner). Justert for engangseffekter i 2020 er resultat 3,6 millioner bedre enn i 2020. I 2020 er det tatt hensyn til 8,2 millioner kroner i kostnader til ny kjernebankløsning og en gevinst på 4,4 ved salg av eiendom (aksjer).

7,8 %

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 7,8 prosent. I 2020 var avkastningen 6,9 prosent.

3,29 MRD

Innskudd fra kunder per 31. desember 2021 utgjorde 3.293 millioner kroner, som er en økning på 193 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var 99,97 prosent mot 101,69 prosent for ett år siden.

4,11 MRD

Bankens brutto utlån inkl. utlån i Eika Boligkreditt per 31. desember 2021 utgjorde 4.111 millioner mot 3.948 millioner kroner i 2020. En økning på 163 millioner kroner siste 12 måneder eller 4,0 prosent.

19,99 %

Banken hadde ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 19,99 prosent, opp fra 19,51 prosent per 01.01.2020.

9,21 KR

Forstanderskapet har besluttet utbetaling av kr. 9,21 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for 2021.

4,99 MRD

Bankens forretningskapital utgjorde 4.996 millioner kroner (4.901 millioner kroner) pr. 31. desember 2021, en økning på 95 millioner kroner siste 12 måneder eller 1,9 prosent.

61,8 % K/I

Bankens driftskostnader utgjorde 53,8 millioner kroner (50,9 millioner kroner), justert for 8,2 millioner som er engangskostnader i forbindelse med ny kjernebankløsning) som er en økning på 2,9 millioner kroner sammenlignet med 2020.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH

Årsrapport 2021



Ved din side

I over 120 år har HjordalBanken hatt godt forhold til nærmiljøet rundt oss og gitt tilbake. Det skal vi fortsette med også i fremtiden. For oss som lokalbank er det viktig at det gror godt rundt oss. Derfor støtter vi prosjekter som skaper engasjement, har verdi over tid og gir nytte og glede til mange.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalmarkeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling.

Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten det skjer som sponsor eller gaver til lag og foreninger.

Gaver til allmennyttige formål er en viktig del av sparebanktradisjonen. Ved å drive banken godt og effektivt skapes midler som kommer lokalsamfunnet til gode. Det er en grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorstøtte til allmennyttige formål og bidra positivt til økt aktivitet og verdiskapning. Vi gir våre bidrag slik at våre lokalsamfunn skal være gode steder å vokse opp, bo og leve. Banken har tradisjonelt vært spesielt opptatt av å støtte aktiviteter rettet mot barn og ungdom.

I 2021 mottok 24 gavemottakere midler fra banken ved den årlige gaveutdelingen. I tillegg har styret i banken delt ut midler til flere prosjekter. Totalt ble det delt ut om lag 750.000 kr i gaver til bankens nærmiljø.

Vi er stolte av alle våre gavemottakere som legger til rette for aktiviteter, sunne oppvekstvilkår og gode lokalsamfunn.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH

Årsrapport 2021

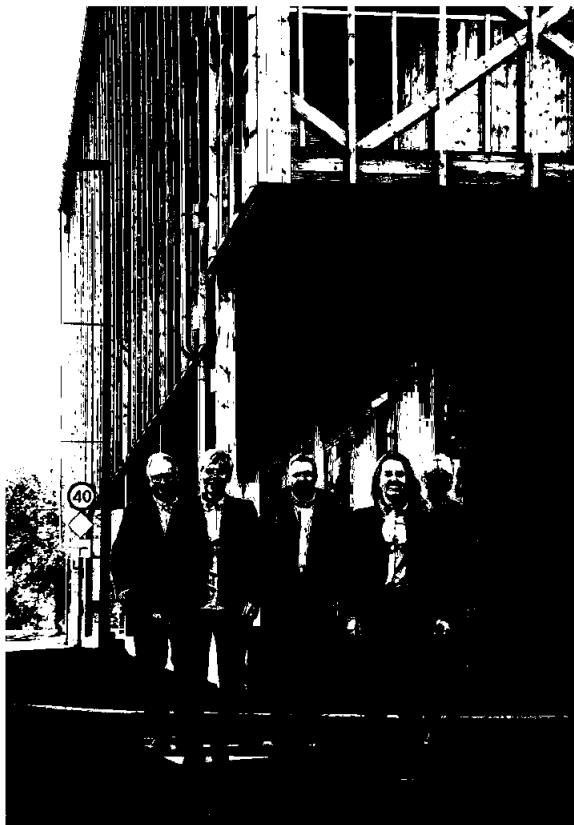
Etablering i Bø

Styret i Hjørdal og Gransherad Sparebank besluttet med bakgrunn i strategiske vurdering å etablere avdelingskontor for forsikrings- og bankkunder i Bø i 2021. Vi har hatt en god start og opplever at lokalbankkonseptet står seg godt i konkurransen med andre banker i vårt geografiske nedslagsfelt.

Etableringen av kontoret i Bø skjer med en tydelig ambisjon om fortsatt å styrke kundegrunnet og posisjonen som en selvstendig lokalbank i årene framover. Over tid skal etableringen bidra til økt lønnsomhet og verdiskaping for egenkapitalbeveiere, kunder og ansatte. Midt-Telemark framstår som et meget interessant marked med et tilstrekkelig kundegrunnlag. Fra 25. oktober overtok HjørdalBanken betjeningsansvaret for Eika Forsikring sine kunder i kommunene Midt-Telemark, Seljord og omegn.

For oss er hver enkelt kunde viktig. Vi ønsker å være med kundene hele livet og være en støttespiller for små og store økonomiske valg. Vi skal være med på å realisere planer og mål. Våre dyktige rådgivere har lokalkunnskap og kan tilby personlig økonomisk rådgivning. Vi skal være en bank du kan stole på – både i dag og i fremtiden. Vi oppfatter at menneskelig kontakt fortsatt har stor verdi for kunder flest, og vil derfor vektlegge god personlig kunderådgivning kombinert med korte beslutningsveier og gode digitale løsninger.

Den lokale sparebankfilosofien står sentralt i betjening av eksisterende og nye kunder i Midt-Telemark og omegn. Kundene finner oss i nye flotte lokaler i Stasjonsvegen 33.



Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E41UV-YP5PH

Ar rapport 2021

Fortsatt vekstpotensial for et attraktivt verdiforslag

Forbruker- og samfunnstrender viser at vi er inne i «Trygghetens tid». Vi er blitt mer opptatt av nærhet og hjertesaker. Det gir lokalbankfilosien fortsatt potensial i markedet. Vi opplever reell etterspørsel etter personlig rådgivning, og vi har fortsatt potensial i egen kundemasse (andre inntekter). Forutsetninger for å lykkes er å jobbe med vår sterke lokale merkevare og tilstedeværelse.

I det daglige står våre kjerneverdier sterkt – pålitelig, engasjert og nær, og det vi leverer skal være i tråd med disse.

#NÆR

Vi skal være fysisk og digitalt tilgjengelig for våre kunder, kollegaer, arbeidsgiver, eiere og nærmiljø. I en digital hverdag skal våre kunder ha smarte og enkle verktøy. Vi skal ha konkurransedyktige priser og gode betingelser. HjordalBanken skal være det naturlige sted å henvende seg for privat- og bedriftskunder for helhetlig økonomisk rådgivning

#ENGASJERT

HjordalBanken er engasjert i lokalsamfunnet og har som mål å gi noe tilbake. Lag og foreninger med dugnadsånd og engasjement til å gjøre hverdagen bedre for andre er det heldigvis mange av i vårt nærmiljø. Hver eneste dag året rundt legges det ned utallige timer med frivillig arbeid og dugnadsinnsats. Alle disse timene bygger opp under det samme, å gi barn og unge en god oppvekst.

#PÅLITELIG

HjordalBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedriftsmarkedet kan skape sin egen vekst og trygge fremtid. Vi skal også bidra til utviklingen av lokalmiljøet gjennom å bidra med sponsormidler til lokale lag og foreninger, og dele ut gaver.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF60-E4UV-YP5PH

din bank for framtida



Årsrapport 2021

For deg og lokalmiljøet

27

ANSATTE

Ved årsskifte hadde banken 27 ansatte. I 2021 ble det ansatt 5 nye personer. Alle de nye ansatte er fra lokalsamfunnet og 2 av de er under 30 år.

70

AUTORISASJONER

I løpet av 2021 er det gjennomført 65 oppdateringer av autorisasjoner hos våre ansatte. 5 ansatte som har tatt nye autorisasjoner. Banken har fokus på kompetanse for alle ansatte og legger et grundig opplæringsløp for alle nye ansatte

9942

SAMTALER

Kundesenteret mottok 9942 innkomne samtaler i fjor. De fleste henvendelsene kommer mellom kl. 9–16 på hverdager, men vi er tilgjengelige alle hverdager fra 7–21, i helgene 9–21.

85

POENG

Etter hver kundeførelse til kundesenteret sender vi en SMS og ber om tilbakemelding på hvordan kunden opplevde kontakten med oss. Våre kunder scorer sin kundeopplevelse med oss på 85.

16

SPONSORAVTALER

med lokale lag og foreninger i 2021. Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre områder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang.

48600

INNBYGGERE

HjartdalBanken skal være det naturlige sted å henvende seg for privat- og bedriftskunder for helhetlig økonomisk rådgivning. Bankens primærområde for privatkunder er kommunene hvor vi er etablert.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021



Styret

Torjus Folsland Bolkesjø	Leder
Odd-Ingar Liane	Nestleder
Barbro Moen Ternsten	Medlem
Ragnar Frøland	Medlem
Sigrud Louise Gundersen Phillippart	Medlem
Heidi Hovde Skårnes	Medlem (ansatt)

Forstanderskapet

Innskytervalgte

Eyvind Fjelle
Trond Bakken
Harald Særsland
Mona Gundersen
Aud Hegna Finnekåsa
Anne Karin Bakka Hagen

Egenkapitalbevisiere

Bjarne Berge
Lars Haugen
Tone Gyrid Hovde
Per Christian Voss

Kommunevalgte

Bengt Halvard Odden
Gry Fuglestveit

Ansattvalgte

Kristin Innvær Wåle
Terje Hegna
Jan Egil Skårdal
Frank Isaksen

Ansatte

Sauland

Åse Kjersti Øverdal
Kristin Innvær Wåle
Ingebjørg M. Frøland Hagen
Ingebjørg Darrud
Jan Egil Skårdal
Reidun Hagen
Nils Harald Jøsendal
Lene Wåle Isaksen
Karin Høgetveit Hansen

Notodden

Rune W Zeylon
Aagot Traen Hefre
Elisabeth Tveitan
Frank Isaksen
Heidi Hovde Skårnes
Alexander Ming
Stine Småkasin
Svein Erik Sletta
Trine H. Hvitås
Terje Hegna
Lars Beitnes Svendsen
Nils Jørgen Hardang

Kongsberg

Anita Bråthen
Bernhard Hallingstad
Lotte Gulbrandsen
Chris Robin Hakkelberg

Bø

Annette Torsberg

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

Bankens virksomhet

Hjartdal og Gransherad Sparebank ble etablert 31. mars 1898 og skal være en lokalbank for Hjartdal, Notodden og Kongsberg. Bankens hovedkontor ligger i Sauland i Hjartdal kommune. Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig Sparebank, og en del av Eika Alliansen. Hjartdal og Gransherad Sparebank drives i dag under markedsføringsnavnet HjartdalBanken. Vår visjon er å være vårt markeds beste hovedbank og Din bank for framtida. Gjennom lønnsom bankdrift og bærekraftig utvikling skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø.

Vi er opptatt av å ha fornøyde kunder og å yte aktiv kundeomsorg. For å yte aktiv kundeomsorg og gode kundeopplevelser har vi pålitelig og engasjerte rådgivere med god kompetanse. HjartdalBanken er organisert for å kunne utøve god virksomhetsstyring, kontroll og aktiv kundeomsorg.

Våre kunder ønsker tilgang til en enkel og god hverdagsbank. En økende andel tjenester flytter seg fra våre lokaler til digitale plattformer. Vårt eierskap i Eika Gruppen gjør at vi er sikret et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som følger opp den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen. Det investeres store ressurser i utvikling av nye digitale løsninger som skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kunden velger å bruke. Banken har innrettet sin personalpolitikk for å utvikle en endringsvillig, kunde- og salgsrettet organisasjon med oppfølging fra tydelige og aktive ledere.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalmarkeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling. Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten som sponsor eller ved gaver til lag og foreninger.

HjartdalBanken har som mål å skape overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital og et konkurransedyktig utbytte til eierne. Banken vil balansere hensynet til et konkurransedyktig utbytte med bankens soliditet, god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser.

Banken har et høyt fokus på samarbeidsstrukturer for å sikre kompetanse og gode leveranser til banken og våre kunder. Banken har et eierskap i Eika Gruppen AS, i tillegg har vi et samarbeid med andre lokalbanker og andre tilknyttede foretak.

LOKALMARKEDET

Hjartdal er hjemkommunen til HjartdalBanken, med hovedkontoret siden 1898. Kommunene er minst i areal og innbyggertall (1600) i Telemark. Kommunen satser på bokvalitet i livsløpet for sine innbyggere, tilrettelagt med nye bygg, skole, sykehjem og eldreboliger. Primærnæringen er fortsatt representert, men vakre kulturlandskap og fjellområder deles med økt reiseliv og fritidsboliger.

Bankens avdelingskontor på Notodden vokser og er markedsleder i Notodden. Lokalt næringsliv består hovedsakelig av små og mellomstore industribedrifter, håndverk, handel og service. Byen med «gnisten», der Norsk Hydros industrieventyr startet, i dag representert ved Verdensarv/NIA. Notodden er mest kjent for den



Årsrapport 2021

Årlige bluesfestivalen. I de siste årene har det vært stor boligbygging i Notodden, attraktive boligområder med utsikt til by og vann. Målet er å øke antall innbyggere (13000). Med kort vei til Kongsberg og videre til Oslo er det mange pendlere.

Bankens avdeling i sølvbyen Kongsberg gir oss tilgang til et stort marked, her er det vekstmuligheter med mange innbyggere (28000) og et stort kompetent næringsliv. Banken er også her til for kunden som ønsker personlig helhetlig økonomisk rådgivning.

Midt-Telemark markedet åpnet seg for HjordalBanken, da vi overtok Nabobankportefølje fra Eika Forsikring. Banken er fra 25.10.21 etablert med moderne rådgivningskontor for bank og forsikringstjenester. Banken/Eika er samlokalisert i nybygget, Stasjonsgården 33, sammen med 6 andre næringsaktører i Bø, hvorav Aktiv Eiendomsmegling er en. Midt-Telemark er et voksende marked med årlig tilvekst i næringsutvikling og bosetning (6000).

Alle tre avdelingskontorene til HjordalBanken er samlokalisert med Aktiv Eiendomsmegling. Gjennom Eika er vi en komplett leverandør til markedet av finansielle tjenester til privat- og bedriftsmarkedet. Sammen er vi «Ved din side».

ÅRET 2021 OG UTSIKTENE FOR 2022

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar nedgang i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent gjennom fjoråret målt mot den importveide i-44 indeksen.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Et fat Brend Blend for 3mnd-levering steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisene mangedoblet seg, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner.



Årsrapport 2021

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007.

Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan komme nok en gang til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også korona-viruset kan spille oss et puss. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2021

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1–4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskap med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2020, med mindre annet er oppgitt.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4JLV-YP5PH



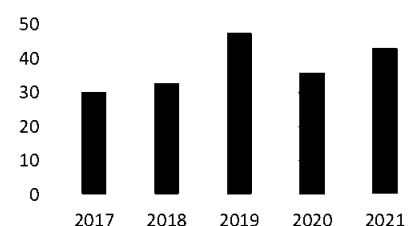
Årsrapport 2021

RESULTATREGNSKAP

Bankens resultat før skatt utgjorde 43,0 millioner kroner (35,6 millioner kroner) og var 7,4 millioner kroner høyere enn resultatet i 2020. Resultatet for 2020 var preget av engangseffekter på netto 3,8 millioner kroner (kostnader til bytte av kjernebankløsning på 8,2 millioner kroner og salg av eiendom(aksjer) på 4,4 millioner kroner).

Årets skattekostnad var 8,0 millioner kroner (5,6 millioner kroner) og resultat etter skatt ble 35,0 millioner kroner (29,9 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 7,8 prosent (6,9 prosent).

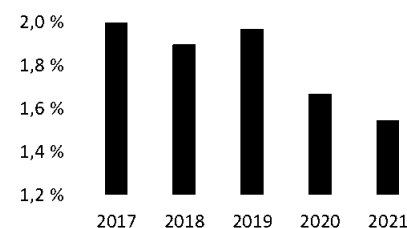
Resultat før skatt
MNOK



DRIFTSINNETEKTER

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er redusert i 2021 med 2,2 millioner kroner til 63,4 millioner kroner (65,6 millioner kroner). Dette utgjør 1,55 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,67 prosent i 2020. Nedgang i rentenetto må sees i sammenheng med effekter fra koronasituasjonen med svært lave markedsrenter.

Utvikling rentemargin i %



UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER

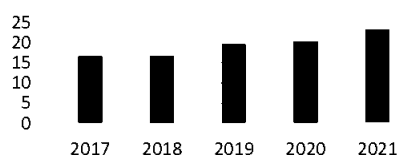
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble på 8,6 millioner kroner (9,3 millioner kroner). Posten består i hovedsak av utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler utgjorde en kostnad på 0,5 millioner kroner. En reduksjon på 0,6 millioner kroner fra 2020. Salg av datterselskapet Tinnelva Eiendom AS ga i tillegg en gevinst på 4,4 millioner kroner i 2020.

PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 27,2 millioner kroner (24,3 millioner kroner) som er en økning på 2,9 millioner kroner fra 2020. Økningen i provisjonsinntekter skyldes overtagelse av forsikringsportefølje. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 3,9 millioner kroner (4,0 millioner kroner).

Netto provisjonsinntekter
MNOK



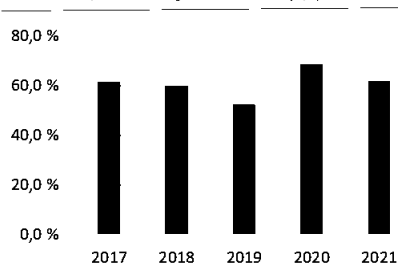
Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH

Årsrapport 2021

KOSTNADER

Bankens driftskostnader utgjorde 53,8 millioner kroner (59,1 millioner kroner) som er en reduksjon på 5,3 millioner kroner sammenlignet med 2020. I 2020 ble det kostnadsført 8,2 millioner kroner i forbindelse med ny kjernebankløsning som en engangskostnad. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for verdipapirer for 2021 ble 61,8 prosent (68,5 prosent).

Kostnader/inntekter justert for VP (K/I)



TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån utgjorde (-) 1,75 millioner kroner i 2021 (5,5 millioner kroner i 2020). Individuelle nedskrivninger ble redusert med 6,3 millioner kroner. Det er konstaterte tap i perioden på 5,98 millioner kroner. Konstaterte tap i 2021 er fra tidligere perioder (ingen konstateringer i 2020). Netto tapskostnad består av reduksjon i forventet kredittap i steg 1 og 2 med 0,55 millioner kroner, en reduksjon i steg 3 med 6,8 millioner kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 0,35 millioner kroner.

Forventet økning i kredittap i steg 1 og 2, er inkludert en covid-19 tilleggsnedskrivning på 3,7 millioner kroner, hvorav 1,3 millioner kroner knyttes til privatkunder og 2,4 millioner kroner knyttet til næringskunder. Tilleggsnedskrivningen er ment å fange opp økning i forventet tap, som følge av kraftig økonomisk nedgang siden oppstart av pandemien og covid-19 nedstengning, og utgjorde en ekstraavsetning basert på skjønnsmessige vurderinger per bransje og for personkunder. Mot slutten av 2021 ser vi konturene av at den økonomiske utviklingen også i 2022, vil kunne preges av pandemien.

Erfaringen fra 2020 til 2021 var at offentlige tiltakspakker ble så kraftfulle i sum at vi fikk en sterk nedgang i antall konkurser blant norske foretak. En må regne med at mislighold og konkurser vil øke fra dagens lave nivåer når innkreving av utsatte offentlige skatter og avgifter har startet og offentlige kompensasjonsordninger har opphørt. Konkursraten er da ventet å bli høy for en del foretak som har hatt svak egenkapital i utgangspunktet.

Også for husholdningene er vi fremdeles inne i en utfordrende periode. Prisstigning på bolig har vært høy siden oppstart av pandemien, og Norges Bank signaliserer at renta skal opp i tiden fremover. Samtidig har prisen på mat, drivstoff, strøm m.m. vokst vesentlig det siste året, og det er forventet at allerede pressede husholdninger vil få problemer med å betjene sine faste forpliktelser.

Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 – Kredittrisiko. Ved årsslutt er mislighold blant bankens kunder på et lavt nivå og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikofaktorer som påvirker beregningen av forventet tap. For å fange opp økning i forventet tap, som følge av den kraftige økonomiske nedgangen siden oppstart av pandemien, er det brukt skjønnsmessige vurderinger per bransje og personkunder.

Gjennomsnittlig tap i perioden 2018 - 2021 utgjør 2,8 millioner kroner som er en nedgang sammenlignet med foregående år (6,0 millioner kroner). Vurdering av tap etter IFRS9 er løpende etter porteføljekvalitet og kredittrisiko.

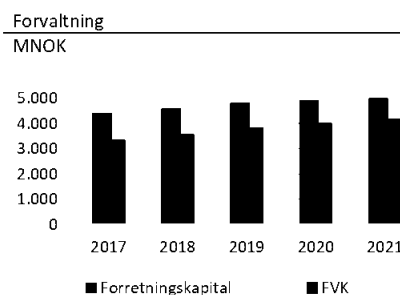


Årsrapport 2021

Covid-19 gjør at det er knyttet usikkerhet til den fremtidige tapsituasjonen. Bankens kredittportefølje er av gjennomgående god kvalitet i tillegg til at vi har lave utlån til utsatte bransjer. Årets tilbakeførte tapkostnad gjør at gjennomsnittet for tap siste fire år synker vesentlig. Av den grunn forventes det at årlig tap fremover ligger på et noe høyere nivå enn gjennomsnittet av de fire siste årene.

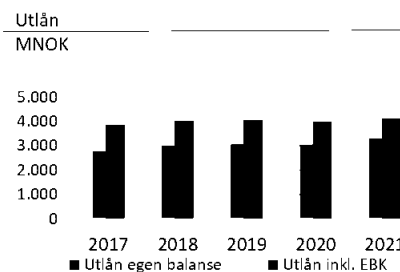
BALANSE

Bankens forvaltningskapital utgjorde 4.167 millioner kroner (3.984 millioner kroner) pr. 31. desember 2021 og økte med 183 millioner kroner siste 12 måneder eller 4,6 prosent. Bankens forretningskapital, som defineres som summen av bankens forvaltningskapital og utlån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 4.996 millioner kroner (4.901 millioner kroner) pr. 31. desember 2021, en økning på 95 millioner kroner og 1,9 prosent.



UTLÅN

Bankens brutto utlån i egen balanse per 31. desember 2021 var 3.294 millioner kroner, en økning på 245 millioner kroner, 8,0 prosent de siste 12 måneder. Utlån til privatmarkedet utgjorde 2.849 millioner kroner (2.620 millioner kroner), en andel på 86,5 prosent og lån til bedriftsmarkedet var på 445 millioner kroner (428 millioner kroner), en andel på 13,5 prosent.



Banken har i tillegg avlastet egen balanse for boliglån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Bankens brutto utlån i egen balanse inklusiv EBK, var 4.111 millioner kroner per 31. desember 2021 (3.966 millioner kroner). Dette tilsvarer en økning på 3,9 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2021 var lån til privatmarkedet 3.533 millioner kroner, en andel på 85,7 prosent og lån til bedriftsmarkedet 589 millioner kroner, en andel på 14,3 prosent.

MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Per 31. desember 2021 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 4,1 millioner kroner (10,4 millioner kroner), tilsvarende 0,12 prosent (0,34 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige tapsutsatte engasjement er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt individuelle nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 14,1 millioner kroner (17,8 millioner kroner), tilsvarende 0,43 prosent (0,50 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Forventet kreditttap i steg 1 og 2 per 31. desember 2021 utgjør 0,17 prosent av bankens utlån i egen balanse. Lån i Eika Boligkreditt AS er tatt med i vurderingen, men holdt utenfor beregningen i prosent. Nedskrivninger i



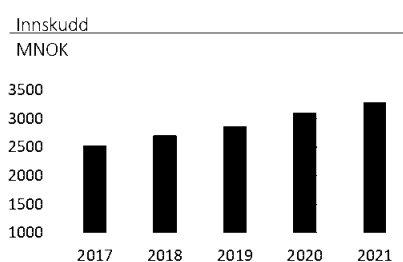
Årsrapport 2021

steg 3 per 31. desember 2021 utgjør 6,2 millioner kroner (12,5 millioner kroner), en reduksjon på 6,3 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Samlet utgjør totale nedskrivninger 0,36 prosent av bankens utlån i egen balanse.

Styret mener at samlede nedskrivninger er dekkende for å reflektere risikoen for tap i utlånsporteføljen ved utløpet av 2021.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder per 31. desember 2021 utgjorde 3.292 millioner kroner, som er en økning på 192 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 99,97 prosent mot 101,7 prosent for ett år siden. Innskudd i prosent av totale utlån i bankens balanse og lån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 79,9 prosent mot 78,2 prosent i 2020.



LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Kontantstrømmen deles i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter i 2021 medførte en negativ kontantstrøm på 27,4 millioner kroner (økning 144,3 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak økte utlån til kunder. Banken har netto positiv kontantstrøm på 13,2 millioner i investeringsaktiviteter (negativ 2,9 millioner kroner). Netto kontantstrøm fra finansieringsvirksomheten er negativ med 58,9 millioner kroner (159,7 millioner kroner).

Banken har samlet en kontantbeholdning inklusivt innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner på 123,7 millioner kroner (196,8 millioner kroner). I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 120 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2021 var på 131 (226), godt over regulatorisk krav på 100.

Banken har sertifikater og obligasjoner på totalt 526,6 millioner kroner (521,3 millioner kroner). Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens rentebærende verdipapirer.

FINANSIERING

Banken utstedte senior obligasjonslån for til sammen 50 millioner kroner i løpet av 2021. Netto forfalt og tilbakekjøpte utgjorde 120 millioner kroner. Forfall neste 12 måneder er 30 millioner kroner.

GARANTIER

Bankens garantivolum var ved årsskifte 65,8 millioner kroner (66,5 millioner kroner).



Årsrapport 2021

KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken har et ansvarlig lån på 40 millioner kroner. Banken har en fondsobligasjon på 30 millioner kroner. Sum egenkapital er 531,1 millioner kroner inkludert årets resultat.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 24,70 prosent (24,45 prosent) og kjernekapitaldekning på 22,69 prosent (22,30 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 21,17 prosent (20,68 prosent).

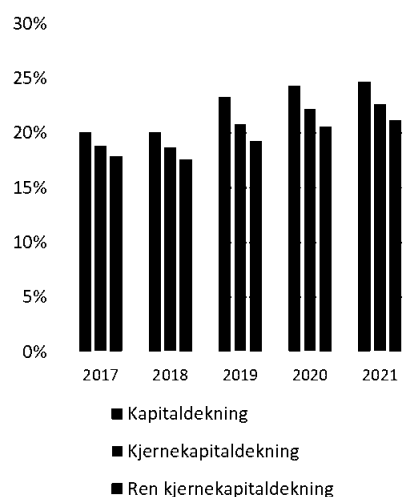
Banken har en eierandel på 1,42 prosent i Eika Gruppen AS og på 1,03 prosent i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning pr. 31.12.21 er 23,52 prosent, kjernekapitaldekning er 21,51 prosent og ren kjernekapitaldekning er 19,99 prosent.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Styret har med bakgrunn i fastsatt Pilar 2 krav på 2,8 prosent fastsatt mål for konsolidert kapitaldekning på 20,9 prosent, kjernekapitaldekning på 18,9 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,4 prosent. Banken anser seg godt kapitalisert, og oppfyller gjeldende myndighetskrav for kapitaldekning med god margin. Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

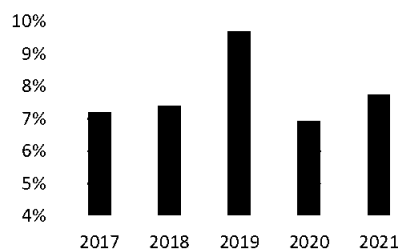
Avkastningen på egenkapitalen etter skatt utgjorde 7,8 prosent i 2021, mot 6,9 prosent i 2020. Egenkapitalavkastningen har økt med 0,9 prosent sammenlignet med fjoråret. Styret har som mål at HjordalBanken skal være en attraktiv bank for eksisterende og fremtidige egenkapitalbevisiere.

Banken er ikke involvert i noen rettsvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Kapitaldekning



Egenkapitalavkastning



Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

RISIKO OG KAPITALSTYRING

GENERELT

Risiko- og kapitalstyring i Hjordal og Gransherad Sparebank er en løpende prosess som underbygger og støtter opp under bankens aktiviteter for å nå sine mål. Styret har nedfelt egne prinsipper for risikostyring gjennom «Policy for virksomhets- og risikostyring». Dokumentet definerer det overordnede rammeverk for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. De mest sentrale risikoområdene er kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

ORGANISERING OG ANSVAR

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av risiko- og revisjonsutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i egne policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kredittrisiko

Banken skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, håndbøker og rutiner for kredittgivning, i tillegg til ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Kredittpolicy og kredittåndbok er oppdatert i 2021 med blant annet et tydelig skille mellom PM og BM. Det er implementert et rammeverk for grønne lån innenfor privatmarkedet. Klima- og miljørisiko er en del av kredittprosessen, og bærekraftvurdering er tatt inn som standard risikopunkt som skal vurderes i kredittoppsett for bedriftsmarkedet.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker utenom ved mindre og midlertidige endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 – Kredittrisiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet er i all hovedsak lån med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen til personmarkedet har en lav risikoprofil og porteføljens kvalitet vurderes som god. 87 prosent av utlånsporteføljen til privatmarkedet klassifiseres som lav risiko. Styret anser kredittrisikoen i personmarkedsporteføljen for å være lav.



Årsrapport 2021

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i hovedsak til bedrifter i bankens primærrområder. Bankens utlån til bedriftsmarkedet kan maksimalt utgjøre 20 prosent av totale utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2021 utgjorde bedriftsmarkedslånene 13,5 prosent av totale utlån på egen balanse. Utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet har en lav til moderat risikoprofil, og porteføljens kvalitet vurderes som tilfredsstillende. 64 prosent av porteføljens klassifiseres som lav. Utviklingen i kredittporteføljen følges opp med misligholds- og risikoreporter. Tiltak og områder der en bør vær spesielt oppmerksom vurderes løpende.

Markedsrisiko

Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

Banken har utarbeidet en egen markedspolicy som regulerer bankens eksponering i verdipapirmarkedet og rentemarkedet. Banken har en lav risikotoleranse innenfor markedsområdet og markedsinstrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon.

OMLØPSAKSJER OG AKSJEFOND

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

ANLEGGSAKSJER

Bankens anleggsaksjer utgjør i hovedsak Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

OBLIGASJONER

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes innenfor rammene i bankens markedspolicy. Bankens obligasjonsportefølje er i all vesentlighet bankens likviditetsportefølje i tillegg til innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter bankens likviditetsportefølje i henhold til norsk lov, i tillegg til å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

EKF's målsetning for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning. I investeringsbeslutningen inngår selskapets ESG-profil som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade



Årsrapport 2021

- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling.

EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand. Renteregulering av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis.

VALUTA OG RENTERISIKO

Banken har en beskjeden risiko når det gjelder valuta. Banken har beholdning av valuta (kontanter) til kundeformål, i tillegg vil bankens kontrakt med SDC utgjøre en begrenset valutarisiko ved at avtalen er i DKK.

Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av bankens utlåns- og innlånsvirksomhet som har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet, likviditetsindikatorer og LCR. Banken benytter en likviditetsmodell for å simulere fremtidig likviditetsbehov som oppdateres hver måned.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Banken har over tid hatt høy innskuddsdekning og er i mindre grad avhengig av verdipapirmarkedet. Banken har fastsatt rammer for store innskudd. I tillegg har banken et innskuddsprodukt med 32 dagers oppsigelse. Dette reduserer risikoen for flytting av uventede store innskudd.

Banken har finansiering gjennom verdipapirmarkedet, der en benytter løpetider opp mot 5 år. Banken har trekkrettigheter i norsk kredittinstitusjon som skal utgjøre minimum 3 prosent av forvaltningskapitalen. Trekkrettigheten oppdateres og fornyes årlig. Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er pantsatt i Norges Bank og som kan benyttes til å ta opp lån. Banken har ikke lån i Norges Bank.

LCR er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Bankens minstekrav for LCR er 110. Banken har en LCR indikator pr. 31.12.21 på 131.



Årsrapport 2021

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF om Eika Boligkreditt trenger finansiering og det ikke er andre investorer som kjøper. Ved årsskifte er denne forpliktelsen 0, da Eika Boligkreditt har en større likviditet enn forpliktelse de neste 12 måneder.

Banken benytter Eika Boligkreditt som finansiering av lån innenfor 75 prosent belåningsgrad. Selskapet har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021.

Banken har i 2021 inngått en samarbeidsavtale med Kredittforeningen for sparebanker (KFS) som har til hensikt å bidra til å drive frem bærekraftutviklingen i Norge. Bankens forplikter seg til å øremerke lokale grønne prosjekter som kan finansieres gjennom KFS's utstedelse av grønne obligasjoner. Bankens har inngått en låneavtale på 20 millioner kroner i januar 2021.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap mv. som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko ivaretas igjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer, herunder egen policy for hvitvaskingsrisiko, IT og GDPR. Bankens skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Bankens har over tid brukt mye ressurser på virksomhetsstyring. Dette som en følge av regulatoriske krav og ønske om en mer effektiv utnyttelse av bankens ressurser. Området er bemannet med en leder for Risiko- og compliance og en internkontroll medarbeider. Bankens har innenfor viktige områder valgt å inngå avtaler med Eika Kapitalforvaltning, Eika Depotservice og Eika Økonomiservice for å redusere den operasjonelle risikoen og tilføre bankens økt kompetanse og kvalitet. Innenfor området virksomhetsstyring er bankens en aktiv deltager og bruker av Eika VIS.

ICAAP

Bankens må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at bankens skal ha en prosess der man vurderer om bankens har tilstrekkelig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid. Styret har vedtatt mål for kapitaldekningen og en kapitalplan for perioden fram til og med 2023.

Resultatene av bankens ICAAP-prosedyr vil være førende for bankens strategi og policy. I bankens ICAAP for 2021 er Finanstilsynets Rundskriv 12/16 lagt til grunn ved fastsettelse av kapitalkrav og mål. Finanstilsynet har fastsatt bankens Pilar 2 krav til å være 2,8 prosent.



Årsrapport 2021

EIERSTYRING OG LEDELSE

FORSTANDERSKAP

Bankens øverste organ, forstanderskapet består av 16 medlemmer, der 6 medlemmer velges blant bankens innskyttere, 4 velges av egenkapitalbeviserne, 2 velges av kommunene Notodden og Hjartdal og 4 velges av bankens ansatte.

Forstanderskapet har i 2021 hatt ett møte. Saker som ble behandlet er årsregnskap og valg.

STYRET

Styret har 6 medlemmer inklusiv ansatt valgt representant. I tillegg har de ansatte benyttet seg av retten til å velge en observatør. Adm. Banksjef er styrets sekretær og deltar på alle styremøter. Styret har en allsidig yrkes- og styreefaring, minst ett styremedlem har kompetanse innen regnskap.

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg som består av 3 styremedlemmer. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styring- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringen omfatter erstatningsansvar for formueskade overfor banken og tredjepersoner.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover en bonus som omfatter alle ansatte.

ADMINISTRATIV LEDELSE

Bankens administrative ledelse har bestått av adm. banksjef, assisterende banksjef, økonomi/kreditsjef og leder HR/Marked/IT.

STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP

EIKA ALLIANSEN

Hjartdal og Gransherad Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsningen og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn



Årsrapport 2021

og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og – infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt's hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

VIKEN EIENDOMSMEGLING AS

Banken eier 20 prosent av Viken eiendomsmegling AS sammen med Tinn Sparebank (20 prosent) Notodden Boligbyggelag (30 prosent) og Kongsberg Boligbyggelag (30 prosent). Selskapet er en Aktiv-megler. Formålet med eierskapet er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester.



Årsrapport 2021

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

HjartdalBanken hadde ved årsskifte 27 ansatte som utgjorde 26,8 årsverk. Ved utgangen av 2020 var det 24 medarbeidere i HjartdalBanken, antall årsverk var 23,3. To ansatte har sluttet og det er ansatt fem nye medarbeidere i 2021.

Sykefraværet i 2021 er målt til 4,6 prosent som er en nedgang sammenlignet med 2020 hvor fraværet var 5,6 prosent. Langtidsfraværet utgjør 4,1 prosent av det totale sykefraværet. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv og har avtale med bedriftshelsetjeneste. Bankens ansatte har behandlingsforsikring som et av flere tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Med bakgrunn i smittevernregler har mye av bankdriften blitt utført av ansatte på hjemmekontor, på en tilfredsstillende måte.

Det legges til rette for at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjon og bidra til å redusere antall tidligpensjonerings i banken. Bankens pensjonsordning består av innskuddspensjonsordning.

KOMPETANSE

Banken ser det som viktig at alle ansatte gis mulighet til å utvikle sin kompetanse. I tråd med bankens strategi om kompetanseutvikling, profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig mål å styrke de ansattes kompetanse. Fokus på videreutvikling av medarbeiderne, kombinert med kvalitativ rekruttering av nye medarbeidere, har resultert i en kompetent stab. Mange av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere (AFR), godkjente forsikringsrådgivere (GOS), autorisert innen kreditt (AIK), har dagligbanksertifisering og/eller har internsertifisering som bedriftsrådgiver. Det er etablert et samarbeid med Eika-skolen og deres opplæringsprogram som ivaretar bransjens og bankens krav til sertifisering og autorisering.

ARBEIDSMILJØ

I et år preget av hjemmekontor og smitteverntiltak har det vært gjennomført digitale samlinger for hele banken og avdelingsvis. Noen tiltak med hensikt å opprettholde et godt engasjement blant ansatte ble gjennomført gjennom året, men svært redusert, i henhold til opprinnelig planer, for å kunne overholde smittevern.

Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivare tatt på tilfredsstillende nivå. Det fysiske arbeidsmiljøet er godt. Det er gjennomført møter med bedriftshelsetjenesten for alle ansatte for å sikre et godt fysisk arbeidsmiljø på hjemmekontoret, og utstyr er stilt til rådighet for alle. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskade eller materielle skader.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har regelmessige møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i året. Styret blir holdt godt orientert om forhold som kan ha betydning for arbeidsmiljøet i banken. De ansatte har representanter i bankens styrende organer – bankens styre og forstanderskap.

LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Bankens forstanderskap består per 31.12.2021 av 16 medlemmer, hvorav seks er kvinner og ti er menn. Av styrets fem eksterne styremedlemmer er to kvinner. Av styrets to eksterne varamedlemmer er en kvinne.



Årsrapport 2021

Bankens ledergruppe består av to kvinner og en mann, utvidet ledergruppe består av fire menn og en kvinne. Ved årsskifte var det seksten kvinner og 10 menn fast ansatt i banken.

Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønns-, utvikling og avansementmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønnsituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren.

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og –endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Bankens visjon er å være en hovedbank for våre kunder – din bank for framtida. Visjonen springer ut fra bankens grunnleggende formål «Med lønnsom bankdrift og bærekraftig utvikling skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø». Vi har snart 125 år bak oss som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i vårt markedsområde. Vårt bærekrafts arbeid skal bidra til å sikre at vi fortsetter å ivareta vår risiko og lønnsomhet, samt å understøtte en bærekraftig utvikling hos våre kunder og i vårt nærmiljø. Policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar i HjordalBanken ble vedtatt i 2021.

Bankens policy skal tydeliggjøre og være retningsgivende i det videre arbeidet knyttet til klima og miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette blir en integrert del av bankens virksomhet.

Det er utarbeidet handlingsregler for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar innenfor Klima og miljø, Likestilling og mangfold, Nulltoleranse for diskriminering, Lokalt engasjement, Menneskerettigheter,



Årsrapport 2021

Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi, Kunder, Kredittgiving, bærekraftige innkjøp, Bankens konkurrenter, Medarbeidere og trivsel samt Økonomisk kriminalitet.

Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interesser har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar skal være kjent for alle ansatte. Det er iverksatt planer for å danne arbeidsgruppe for videre arbeid med handlingsplanen i 2022.

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2021 beløp slik støtte seg til omkring 2,2 millioner kroner.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2021 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interesser og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2021 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2021.

Banken har ikke særskilt klimaregnskap. I 2022 vil banken jobbe mot egen miljøsystemsertifisering i form av miljøfyrtårn.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

STYRETS FORSLAG TIL UTBYTTE OG GAVER

Hjartdal og Gransherad Sparebank har et resultat etter skatt på kr. 34.951.590 som foreslås disponert slik:

Utbytte	3.684.000 kr.
Gaver	1.500.000 kr.
Overføres til Sparebankens Fond	29.757.809 kr
Overføres til utjevningsfond	9.781 kr

Egenkapitalbeveiseiernes andel av årsoverskuddet, etter dekning av andel renter fondsobligasjoner, er 10,88 prosent, og i kroner 3.693.781. Foreslått utbytte per egenkapitalbevis utgjør kroner 9,21, i tillegg overføres det kr. 0,02 per egenkapitalbevis til utjevningsfondet.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Den 10. februar 2022 inngikk 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS avtale om kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS, eid av bankene i Lokalbank. Samlet kjøpte bankene 2.937.406 aksjer, tilsvarende 11,88 prosent, for kr. 242,50 per aksje. Kjøpet er gjenstand for forkjøpsrett og vil være gjenstand for rebalansering blant alle bankene i Eika Alliansen i etterkant av transaksjonen.

Verdssettelsen av aksjene i Eika Gruppen AS vil bli basert på ny og oppdatert verdivurdering.

UTSIKTENE FREMOVER

Utbruddet av Covid-19 og de økonomiske effektene kan påvirke bankens resultat og utvikling også i kommende perioder. Utsiktene for 2022 var positive ved at det var forventet god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den siste uken i februar kan ha endret dette bildet som en følge av Russlands invasjon av Ukraina. Det er i skrivende stund stor usikkerhet knyttet til hvordan dette vil påvirke den økonomiske utviklingen i Norge og Europa. Sammen med våre samarbeidspartnere gjør vi fortløpende vurderinger av risikobildet.

Høye strømpriser, inflasjon og et krevende lønnsoppgjør vil påvirke bankens kostnader i det kommende året. Banken har i 2021 økt renten på utlån i 2 omganger med inntil 0,50 prosent, tilsvarende rentehevinger fra Norges Bank. Ved siste renteheving i desember signaliserte Norges Bank tre ytterligere rentehevinger i 2022. Det forventes fortsatt press på rentemarginen som en følge av stor konkurranse om både privat- og næringskunder. Som en følge av økt styringsrente og økte markedsrenter vil endringen i kunderenter gi en moderat marginbedring i 1. kvartal 2022.

Kvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som stabilt god. Pandemien har ikke ført til økt mislighold eller individuelle tap sammenlignet med tiden før pandemien. Banken har lav eksponering mot bedriftsmarkedet



Årsrapport 2021

og svært lav mot utsatte bransjer. Bærekraftsarbeidet er et prioritert område for banken i 2022. Det er satt tydelig ambisjoner og mål for det videre arbeidet med bærekraft i det kommende året. Banken skal være en sparringspartner for bedrifts- og personkunder til kundens omstilling og fremtidige grønne investeringer.

Banken forbereder bytte av kjernebankleverandør til TietoEvry. Endringen er planlagt til 1. halvår i 2023, og den forventes å gi en stabil fremtidsrettet IT-plattform. Dette vil gi oss bedre muligheter til å utvikle gode digitale løsninger for ansatte og kunder.

Banken har utvidet sitt markedsområde i løpet av 2021 ved at en har etablert kontor i Bø i Midt-Telemark kommune. Etableringen knytter seg til bankens overtagelse av betjeningsansvar for kunder i Eika Forsikring. Kontoret vil bemannes med en rådgiver på forsikring og en bredderådgiver på personmarkedet.

HjartdalBanken har som ambisjon å fortsette å styrke sin lokale posisjon i et godt lokalt markedsområde. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt til stede, fysisk og digitalt, for næringskunder og privatkunder.

TAKK

Strengt smittevernregime med periodevis stengt bank, sammen med mange ansatte på hjemmekontor har preget året. Vi har tatt igjen en del av veksten på utlån i 2. halvår og er svært fornøyd med å ha en årsvekst på utlån inklusiv Eika Boligkreditt på nærmere 4 prosent. I tillegg er det levert svært gode resultater som en følge av god drift og utvikling.

Det rettes en stor takk til bankens ansatte som gjennom året har vist stor innsats og endringsvilje tilpasset stadig nye rammebetingelser. Takk også til bankens tillitsvalgte for god innsats i 2021, og til kunder og andre samarbeidspartnere for den tillit dere har vist banken gjennom året. Det er og hyggelig å kunne rette en takk til bankens 220 egenkapitalbevisere som har valgt å plassere kapital i banken. Styret ser fram til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og nærmiljø.

Sauland 31.12.2021/02.03.2022

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Odd-Ingar Liane
styrets nestleder

Sigrid Louise Gundersen Philippart
styremedlem

Barbro Moen Ternsten
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Heidi Hovde Skårnes
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef



Årsrapport 2021

Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		83.340	99.736
Rentekostnader og lignende kostnader		19.962	34.142
Netto renteinntekter	Note 18	63.378	65.594
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27.178	24.307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.898	3.967
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.578	9.328
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-535	4.546
Andre driftsinntekter		273	338
Netto andre driftsinntekter	Note 20	31.596	34.552
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	25.781	24.248
Andre driftskostnader	Note 22	26.691	33.420
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.294	1.422
Sum driftskostnader før kredittap		53.766	59.090
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-1.745	5.477
Resultat før skatt		42.953	35.579
Skattekostnad	Note 24	8.001	5.648
Resultat av ordinær drift etter skatt		34.952	29.930
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	3.892	6.200
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		3.892	6.200
Totalresultat		38.844	36.130

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PFF0-E4IUV-YP5PH



Årsrapport 2021

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	5.064	6.442
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	118.668	190.361
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	3.282.216	3.030.877
Rentebærende verdipapirer	Note 27	526.565	521.329
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	196.854	198.882
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	299	299
Varige driftsmidler	Note 32	28.640	28.120
Andre eiendeler	Note 33	8.818	7.787
Sum eiendeler		4.167.123	3.984.097

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E41JY-YP5PH



Årsrapport 2021

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	23.907	3.676
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	3.292.509	3.100.365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	245.204	315.058
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	21.783	19.622
Pensjonsforpliktelser	Note 37	0	0
Betalbar skatt	Note 24	9.589	8.198
Utsatt skatt	Note 24	0	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	2.829	844
Ansvarlig lånekapital	Note 36	40.183	40.136
Sum gjeld		3.636.005	3.487.899
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		396	396
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		70.396	70.396
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		46.180	42.288
Sparebankens fond		406.777	377.700
Gavefond		100	100
Utjevningsfond		7.664	5.714
Sum opptjent egenkapital		460.721	425.802
Sum egenkapital		531.118	496.198
Sum gjeld og egenkapital		4.167.123	3.984.097

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4IV-YP5PH

Sauland 31.12.2021/02.03.2022

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Odd-Ingar Liane
styrets nestleder

Sigrid Louise Gundersen Philippart
styremedlem

Barbro Moen Ternsten
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Heidi Hovde Skårnes
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef



Årsrapport 2021

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner

	Noter	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-244.756	14.734
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		77.975	92.577
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		192.145	238.482
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-14.940	-25.558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		231	3.451
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		262	797
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-5.236	-101.891
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		5.088	6.439
Netto provisjonsinnbetalinger		23.279	20.340
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-1.050	-41.368
Utbetalinger til drift		-53.252	-51.722
Betalt skatt		-7.664	-11.426
Annen utbetaling		500	-534
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-27.418	144.321
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i varige driftsmidler		-1.815	-18.903
Netto langsiktig investering i verdipapirer		6.448	7.173
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		8.578	8.871
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		13.211	-2.859
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		50.147	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-120.000	-149.767
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-3.745	-7.420
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		20.000	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-202	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		47	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1.061	-1.039
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-1.324	-1.487
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelse		-197	0
Utbetalinger fra gavefond		-930	0
Utbytte til egenkapitalbeveiserne		-1.600	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-58.865	-159.713
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-73.071	-18.251
Likviditetsbeholdning 1.1		196.803	215.055
Likviditetsbeholdning 31.12		123.732	196.803
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		5.064	6.442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		118.668	190.361
Likviditetsbeholdning		123.732	196.803

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,85 %	68,49 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	-7,94 %	22,66 %
Egenkapitalavkastning*	7,75 %	6,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	27,09 %	23,97 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,11 %	-0,03 %
Utlånsmargin hittil i år	1,84 %	2,13 %
Netto rentemargin hittil i år	1,55 %	1,67 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,55 %	14,06 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,53 %	25,92 %
Innskuddsdekning	99,97 %	101,69 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,17 %	20,68 %
Kjernekapitaldekning	22,69 %	22,30 %
Kapitaldekning	24,70 %	24,45 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,74 %	10,33 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	131	226
NSFR	145	149

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

Egenkapitaloppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Overkurs fond	Hybrid kapital	Sparebankens fond	Utjevnings fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>								
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	100	42.288	496.198
Resultat av ordinær drift etter skatt				31.258	3.694			34.952
Verdiendring tilgjengelig for salg							3.892	3.892
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	31.258	3.694	0	3.892	38.844
Utbetalt utbytte					-1.600			-1.600
Utbetalt gaver				-1.000				-1.000
Renter på fondsobligasjon				-1.180	-144			-1.324
Egenkapital 31.12.2021	40.000	396	30.000	406.778	7.664	100	46.180	531.118
Egenkapital 31.12.19	40.000	396		351.987	2.628	100		395.111
Overgang til IFRS			30.000	725	33		36.261	67.019
Egenkapital 01.01.2020	40.000	396	30.000	352.712	2.661	100	36.261	462.130
Resultat av ordinær drift etter skatt				26.671	3.259			29.930
Verdiendring tilgjengelig for salg							6.200	6.200
Fusjon selskap Rallarparken Eiendom AS				-513	-63			-576
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	26.158	3.196	0	6.200	35.554
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				154	19		-173	0
Renter på fondsobligasjon				-1.324	-162			-1.486
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	100	42.288	496.198

Penneo Dokumentnr: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PF00-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

Noter til regnskapet

NOTER TIL REGNSKAPET	35
Note 1 – Regnskapsprinsipper	37
Note 2 – Kredittrisiko.....	43
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	46
Note 4 – Kapitaldekning.....	48
Note 5 – Risikostyring.....	49
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	51
Note 7 – Fordeling av utlån	53
Note 8 – Kredittforringede engasjementer.....	54
Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån	55
Note 10 – Eksponering av utlån	56
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	56
Note 12 – Store engasjement	59
Note 13 – Sensitivitet.....	59
Note 14 – Likviditetsrisiko	61
Note 15 – Valutarisiko	62
Note 16 – Kursrisiko	62
Note 17 – Renterisiko	62
Note 18 – Netto renteinntekter	63
Note 19 – Segmentinformasjon.....	64
Note 20 – Andre inntekter	65
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	66
Note 22 – Andre driftskostnader.....	67
Note 23 – Transaksjoner med nærstående	67
Note 24 – Skatter	68
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	69
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	70
Note 27 – Rentebærende verdipapirer.....	72
Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat.....	73
Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.....	74
Note 30 – Finansielle derivater.....	74
Note 31 – Konsernselskap og tilknyttede selskap.....	75
HjartdalBanken	35

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

Note 32 - Varige driftsmidler.....	75
Note 33 - Andre eiendeler	76
Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner.....	76
Note 35 - Innskudd og andre innlån fra kunder	76
Note 36 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	77
Note 37 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon.....	78
Note 38 - Fondsobligasjonskapital	78
Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur.....	79
Note 40 - Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskap. og res pr. ek-bevis	82
Note 41 - Garantier	82
Note 42 - Hendelser etter balansedagen	84
Note 43 - Transaksjoner med nærstående parter	84
Note 44 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker).....	84

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene utlån, betalingsformidling, sparing og forsikring. Bankens målsetting er å være vårt markeds beste hovedbank med stor grad av nærhet. Våre kunder er personkunder, små- og mellomstore bedrifter og kommuner.

Hjartdal og Gransherad Sparebank har hovedkontor i Hjartdal kommune med forretningsadresse Saulandsvegen 418, 3692 Sauland.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2021 og ble godkjent av styret 2. mars 2022, og av forstanderskapet den 23. mars 2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1–4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke bankens fundingskostnad som grunnlag for diskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved starten av 2021 hadde ikke banken leieforpliktelser som skulle balanseføres. Det er to nye leieavtaler i 2021, se note 44.

STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hjartdal og Gransherad Sparebank.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og



Årsrapport 2021

resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres løpende. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:



Årsrapport 2021

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.



Årsrapport 2021

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer overandre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Hjartdal og Gransherad Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta,



Årsrapport 2021

omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler, vil eiendelenes gjennvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjennvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansettelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.



Årsrapport 2021

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.



Årsrapport 2021

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte/indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-mærking hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder



Årsrapport 2021

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.



Årsrapport 2021

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og



Årsrapport 2021

refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditt risiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6–13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.



Årsrapport 2021

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt i note 2 – kredittrisiko. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LUV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	403.080	376.700	347.753	316.776
Overkursfond	396	396	56.145	61.157
Utjevningfond	9.264	5.714		
Annen egenkapital	-3.087	0	46.673	41.942
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	52.962	53.976
Gavefond	100	100		
Fond for urealiserte gevinster	46.180	42.288		
Sum egenkapital	495.934	465.198	503.533	473.851
Immaterielle eiendeler			-305	-319
Avsatt utbytte				
Fradrag for forsvarlig verdsetting			-921	-999
Fradrag i ren kjernekapital	-76.063	-81.227	-12.287	-10.907
Ren kjernekapital	419.871	383.971	490.019	461.626
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	37.340	38.077
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	449.871	413.971	527.360	499.704
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	49.233	50.173
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	489.871	453.971	576.593	549.877
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				51
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	26.846	30.980	40.859	45.077
Offentlige eide foretak				0
Institusjoner	48.840	51.904	71.089	80.188
Foretak	93.647	112.870	106.399	123.037
Massemarked			28.360	29.320
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.405.626	1.271.355	1.731.803	1.629.439
Forfalte engasjementer	35.293	7.625	36.649	8.451
Høyrisiko-engasjementer				
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.480	10.877	21.213	19.720
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.231	32.788	18.231	32.788
Andeler i verdipapirfond	16.688	17.188	18.063	18.609
Egenkapitalposisjoner	50.354	47.083	62.250	58.441
Øvrige engasjement	89.538	93.906	94.354	96.746
CVA-tillegg			24.091	29.077
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.798.542	1.676.575	2.253.360	2.170.944
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	184.437	179.853	198.146	195.623
Sum beregningsgrunnlag	1.982.980	1.856.428	2.451.506	2.366.567
Kapitaldekning i %	24,70 %	24,45 %	23,52 %	23,24 %
Kjernekapitaldekning	22,69 %	22,30 %	21,51 %	21,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,17 %	20,68 %	19,99 %	19,51 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,74 %	10,33 %	9,59 %	9,17 %

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTIAD-8PFF0-E4IUV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og –kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO

Se note 2 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og –utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 25–31 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoen og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.



Årsrapport 2021

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.730.399	31.985	0		2.762.384
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	297.970	126.562	0		424.532
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.094	57.308	0		88.402
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.203		18.203
Sum brutto utlån	3.059.463	215.856	18.203	0	3.293.521
Nedskrivninger	-611	-5.000	-5.694		-11.306
Sum utlån til balanseført verdi	3.058.852	210.855	12.508	0	3.282.216

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.461.929	16.149	0		2.478.078
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	166.829	123.484	0		290.313
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.394	52.359	0		69.752
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.618		10.618
Sum brutto utlån	2.646.151	191.992	10.618	0	2.848.761
Nedskrivninger	-325	-2.233	-500		-3.058
Sum utlån til bokført verdi	2.645.826	189.759	10.118	0	2.845.703

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	268.470	15.837	0		284.306
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	131.141	3.078	0		134.219
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.701	4.949	0		18.650
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.585		7.585
Sum brutto utlån	413.311	23.864	7.585	0	444.760
Nedskrivninger	-286	-2.768	-5.194		-8.248
Sum utlån til bokført verdi	413.026	21.096	2.390	0	436.512

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet				Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		138.627	7.128	0	145.755
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		28.113	4.801	0	32.914
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		304	987	0	1.290
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	2.174	2.174
Sum ubenyttede kreditter og garantier		167.044	12.915	2.174	182.133
Nedskrivninger		-76	-30	-514	-620
Netto ubenyttede kreditter og garantier		166.968	12.885	1.660	181.513

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

HjartdalBanken

51

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E41UV-YP5PH



Årsrapport 2021

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	176.329	67.898	0	0	244.227
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.426	59.690	0	0	85.116
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.634	0	25.634
Sum brutto utlån	2.874.707	148.424	25.634	0	3.048.765
Nedskrivninger	-602	-4.744	-12.543	0	-17.888
Sum utlån til balanseført verdi	2.874.105	143.680	13.091	0	3.030.877

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.382.348	16.378	0		2.398.726
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	100.183	64.615	0		164.798
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.943	30.070	0		48.013
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8.692		8.692
Sum brutto utlån	2.500.474	111.063	8.692	0	2.620.229
Nedskrivninger	-304	-1.932	-1.220	0	-3.457
Sum utlån til bokført verdi	2.500.170	109.131	7.472	0	2.616.772

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	290.604	4.458	0		295.062
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	76.146	3.283	0		79.429
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.483	29.620	0		37.103
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.942		16.942
Sum brutto utlån	374.233	37.361	16.942	0	428.536
Nedskrivninger	-297	-2.812	-11.323		-14.431
Sum utlån til bokført verdi	373.936	34.549	5.619	0	414.105

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	149.942	6.999	0		156.941
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	48.962	7.395	0		56.356
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.594	6.025	0		11.619
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.717		1.717
Sum ubenyttede kreditter og garantier	204.498	20.419	1.717	0	226.633
Nedskrivninger	-119	-120	0	0	-239
Netto ubenyttede kreditter og garantier	204.379	20.299	1.717	0	226.395

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*



Årsrapport 2021

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	184.958	181.569
Byggelån	64.643	26.612
Nedbetalingslån	3.043.920	2.840.583
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.293.521	3.048.765
Nedskrivning steg 1	-611	-602
Nedskrivning steg 2	-5.000	-4.744
Nedskrivning steg 3	-5.694	-12.542
Netto utlån og fordringer på kunder	3.282.216	3.030.877
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	828.632	916.905
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.110.847	3.947.783
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Hjartdal kommune	300.711	269.624
Notodden kommune	1.904.179	1.755.244
Kongsberg kommune	413.468	337.405
Oslo kommune	219.816	288.833
Resten av landet	455.347	397.658
Sum	3.293.521	3.048.765

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10.606	-500	10.106
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.433	-1.200	1.233
Bygg, anlegg	2.265	-798	1.467
Varehandel	1.691	-1.557	135
Transport og lagring	1.294	-450	844
Eiendomsdrift og tjenesteyting	541	-540	1
Annen næring	1.535	-650	885
Sum	20.366	-5.694	14.671

Banken har 14,7 mill. engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 13,1 mill. Banken har per 31.12.2021 20,4 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 25,6 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	8.692	-1.220	7.472
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.483	-800	1.683
Bygg, anlegg	9.987	-7.700	2.287
Varehandel	1.007	-1.050	-43
Transport og lagring	1.199	-450	749
Eiendomsdrift og tjenesteyting	607	-600	7
Annen næring	1.659	-722	937
Sum	25.634	-12.542	13.092

	2021	2020
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.113	3.154
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	7.239
Nedskrivning steg 3	0	-5.920
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	4.113	4.473
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6.494	4.939
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	9.758	10.302
Nedskrivning steg 3	-5.694	-6.622
Netto andre kredittforringede engasjementer	10.558	8.619
Netto kredittforringede engasjementer	14.671	13.092

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

HjartdalBanken

54

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	10.606	52,1 %	12.358	48,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	9.078	44,6 %	12.976	50,6 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	683	3,4 %	300	1,2 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	20.366	100 %	25.634	100 %

NOTE 9 - FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kreditt - forringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.836.514	8.133	0	4.113	0	0	12.247	10.618	4.113	4.954
Bedriftsmarkedet	444.760	0	0	0	0	0	0	7.585	0	6.326
Totalt	3.281.274	8.133	0	4.113	0	0	12.247	18.203	4.113	11.280
2020										
Privatmarkedet	2.567.705	43.891	5.475	1.516	729	913	52.524	8.692	4.425	7.693
Bedriftsmarkedet	414.646	3.966	2.685	0	0	7.239	13.890	16.942	3.660	9.496
Totalt	2.982.351	47.857	8.160	1.516	729	8.152	66.414	25.634	8.085	17.189

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 10 – EKSPONERING AV UTLÅN

2021		skrivning	skrivning	skrivning	Ubenyttede		avsetning	avsetning	avsetning	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2.848.761	-325	-2.248	-500	86.034	12.528	-15	-3	0	2.944.232
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.567	-2	0	0	3.975	117	-1	-2	0	9.655
Industri	23.735	-6	-2.665	-1.200	3.841	2.945	-2	-2	0	26.646
Bygg, anlegg	82.768	-107	-12	-798	19.248	39.044	-42	-19	-375	139.708
Varehandel	21.351	-21	-3	-1.557	9.033	772	-7	-1	-138	29.430
Transport og lagring	2.557	0	0	-450	1.893	2.935	0	-2	0	6.933
Eiendomsdrift og tjenesteyting	289.809	-144	-47	-540	5.747	1.656	-3	0	0	296.478
Annen næring	18.972	-7	-25	-650	4.190	5.836	-6	-2	0	28.309
Sum	3.293.521	-611	-5.000	-5.694	133.961	65.833	-76	-30	-514	3.481.389
2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
Personmarkedet	2.620.229	-304	-1.932	-1.220	81.827	15.481	-21	-9	0	2.714.050
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.313	-1	-4	0	4.098	117	-1	-2	0	11.519
Industri	53.993	-27	-2.435	-800	1.669	2.945	-4	-3	0	55.339
Bygg, anlegg	50.428	-119	-110	-7.621	39.904	36.178	-51	-78	0	118.532
Varehandel	23.479	-25	-123	-880	7.947	5.931	-25	-19	0	36.286
Transport og lagring	3.462	0	-18	-450	1.723	3.192	0	-5	0	7.903
Eiendomsdrift og tjenesteyting	269.011	-119	-105	-600	11.187	2.025	-11	-2	0	281.385
Annen næring	20.851	-6	-17	-971	6.253	656	-6	-1	0	26.758
Sum	3.048.765	-602	-4.744	-12.543	154.609	66.525	-119	-120	0	3.251.772

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF60-E41UV-YP5PH

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



Årsrapport 2021

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	304	1.932	1.220	3.457
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-181	0	-169
Overføringer til steg 2	-11	452	0	441
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	18	0	0	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-150	-244	-430	-824
Konstaterte tap			-290	-290
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametere	-7	3	0	-3
Andre justeringer	159	270	0	429
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	325	2.233	500	3.058

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.500.292	111.873	7.992	2.620.157
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17.356	-17.346	-10	0
Overføringer til steg 2	-87.476	87.476	0	0
Overføringer til steg 3	-7.259	0	7.259	0
Nye utlån utbetalt	672.941	53.185	381	726.507
Utlån som er fraregnet i perioden	-449.702	-43.196	-4.715	-497.613
Konstaterte tap			-290	-290
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2.646.151	191.992	10.618	2.848.761

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	297	2.812	11.322	14.431
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-116	0	-91
Overføringer til steg 2	-21	290	0	270
Overføringer til steg 3	-5	-13	1.245	1.227
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	36	1	638	675
Utlån som er fraregnet i perioden	-118	-205	-1.555	-1.877
Konstaterte tap			-5.685	-5.685
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametere	-20	-1	-257	-279
Andre justeringer	91	0	-514	-422
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	286	2.768	5.194	8.248

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	374.873	36.790	16.945	428.608
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.812	-22.812	0	0
Overføringer til steg 2	-15.688	15.688	0	0
Overføringer til steg 3	-1.351	-502	1.852	0
Nye utlån utbetalt	89.028	3	0	89.031
Utlån som er fraregnet i perioden	-56.363	-5.303	-6.042	-67.708
Konstaterte tap			-5.171	-5.171
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	413.311	23.864	7.585	444.760

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTIAD-8PFF0-E41U-YP5PH



Årsrapport 2021

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	119	120	0	239
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-15	0	-14
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	-3	-7	0	-11
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	514	529
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-45	-26	0	-71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametere	-20	-46	0	-65
Andre justeringer	12	0	0	12
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	76	30	514	620

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	204.498	20.419	1.717	226.634
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.370	-1.370	0	0
Overføringer til steg 2	-235	235	-120	-120
Overføringer til steg 3	-160	-120	-40	-320
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.405	6	0	24.411
Engasjement som er fraregnet i perioden	-62.835	-6.254	617	-68.472
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	167.044	12.915	2.174	182.133

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.542	11.703
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	485	307
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.350	1.572
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.214	-1.040
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5.955	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.208	12.542

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-7.339	4.692
Endring i perioden i steg 3 på garantier	514	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-546	2.134
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	5.955	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	21	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-350	-1.349
Tapskostnader i perioden	-1.745	5.477



Årsrapport 2021

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,51 % (2020: 6,94 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,29 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	226.854	226.925
Totalt brutto engasjement	3.493.315	3.269.899
i % brutto engasjement	6,49 %	6,94 %
Ansvarlig kapital	489.871	455.231
i % ansvarlig kapital	46,31 %	49,85 %
Største engasjement utgjør	9,29 %	9,45 %

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	687.172	562.070	825.632	695.867	630.633	1.161.512	839.315
Steg 2	1.333.396	1.154.225	992.407	1.592.841	1.221.439	3.158.232	2.254.945

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.



Årsrapport 2021

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenariet vektes 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenariet.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 064	5 064
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						118 668	118 668
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 781	2 976	43 385	157 528	3 045 666	25 880	3 282 216
Rentebærende verdipapirer		49 109	243 049	234 407			526 565
Øvrige finansielle eiendeler						197 154	197 154
Sum finansielle eiendeler	6.781	52.085	286.434	391.935	3.045.666	346.766	4.129.667
Innlån fra kredittinstitusjoner		71	213	20 852	43		21 179
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 279 082	4 509	2 206	6 712			3 292 509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	241	742	32 982	181 171	42 164		257 300
Øvrig gjeld						34 201	34 201
Ansvarlig lånekapital	288		864	41 728			42 880
Fondsobligasjonskapital som EK	347		1 040	32 772			34 159
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	29 170	1 839				133 961	164 970
Sum forpliktelser	3.309.128	7.162	37.304	283.235	42.207	168.162	3.847.198

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 442	6 442
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						190 361	190 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 680	26 918	114 347	455 803	2 345 173	65 956	3 030 877
Rentebærende verdipapirer		83 786	166 495	271 047			521 328
Øvrige finansielle eiendeler						199 181	199 181
Sum finansielle eiendeler	22.680	110.704	280.843	726.849	2.345.173	461.940	3.948.189
Innlån fra kredittinstitusjoner						3 676	3 676
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 083 976	122	7 943	8 324			3 100 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	105	25 859	77 465	180 470	42 885		326 784
Øvrig gjeld						28 664	28 664
Ansvarlig lånekapital	249		747	42 490			43 486
Fondsobligasjonskapital som EK	320		961	33 843			35 124
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	24 200	33 600				154 609	212 409
Sum forpliktelser	3.108.850	59.581	87.116	265.127	42.885	186.949	3.750.507

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF60-E41UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,07 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

NOTE 16 – KURSRIKIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner						5 064	5 064
Kontanter og kontantekvivalenter							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						118 668	118 668
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 282 216	3 282 216
Obligasjoner, sertifikat og lignende	152 019	364 466	10 080				526 565
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						234 611	234 611
Sum eiendeler	152.019	364.466	10.080	-	-	3.640.558	4.167.123
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			20 047			3 861	23 908
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 292 509	3 292 509
Obligasjonsgjeld	79 968	165 236					245 204
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						34 201	34 201
Ansvarlig lånekapital	40 183						40 183
Sum gjeld	120.152	165.236	20.047	-	-	3.330.572	3.636.006
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	31 867	199 230	- 9 966	0	0	309 987	531 117

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUJ-MTIAD-8PFF0-E4UV-YP5PH

2020

HjartdalBanken

62



Årsrapport 2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6 442	6 442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						190 361	190 361
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 030 877	3 030 877
Obligasjoner, sertifikat og lignende	150 103	341 235	29 990				521 329
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						235 088	235 088
Sum eiendeler	150.103	341.235	29.990	-	-	3.462.768	3.984.097
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						3 676	3 676
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 100 365	3 100 365
Obligasjonsgjeld	50 093	264 964					315 058
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 664	28 664
Ansvarlig lånekapital	40 136						40 136
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	90.229	264.964	-	-	-	3.132.705	3.487.899
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	59 874	76 271	29 990	0	0	330 063	496 198

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2021	2020	Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	276	720		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	77 975	92 577		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	5 088	6 439		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	83.340	99.736		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	216	- 77	1,04 %	-1,60 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12 347	23 073	0,38 %	0,77 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3 745	7 420	1,40 %	1,92 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 061	1 240	2,60 %	3,10 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 593	2 486		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	19.962	34.142		
Netto renteinntekter	63.378	65.594		

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PFF0-E4IUV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53.295	10.082		63.378	55.868	9.726	0	65.594
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			8.578	8.578			9.328	9.328
Netto provisjonsinntekter			23.279	23.279			20.340	20.340
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-535	-535			4.546	4.546
Andre driftsinntekter			273	273			338	338
Netto andre driftsinntekter	0	0	31.596	31.596	0	0	34.552	34.552
Lønn og personalkostnader			25.781	25.781			24.248	24.248
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.294	1.294			1.422	1.422
Andre driftskostnader			26.691	26.691			32.736	32.736
Sum driftskostnader	0	0	53.766	53.766	0	0	58.406	58.406
Tap på utlånsengasjement og garantier	-272	-1.473		-1.745	1.908	3.569		5.477
Resultat før skatt	53.567	11.556	-22.170	42.953	53.960	6.157	-23.855	36.262
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.845.703	436.512		3.282.216	2.616.700	414.177		3.030.877
Innskudd fra kunder	2.376.223	916.286		3.292.509	2.214.468	885.896		3.100.365

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E41JY-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	789	771
Formidlingsprovisjoner	328	387
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 064	7 915
Betalingsformidling	5 797	5 338
Verdipapirforvaltning	2 041	1 459
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	8 306	6 669
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 853	1 768
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.177	24.307

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	3 263	3 297
Andre gebyr- og provisjonskostnader	636	670
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.899	3.967

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.695	-1.204
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	477	5.345
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	683	404
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-535	4.546

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	273	338
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	273	338

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.488	9.328
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	90	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.578	9.328

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Lønn	18.995	17.900
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.747	3.529
Pensjoner	1.894	1.665
Sosiale kostnader	1.145	1.155
Sum lønn og andre personalkostnader	25.781	24.248

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Åse Kjersti Øverdal	1.463	52	183	1.600

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Ass. banksjef Rune W. Zeylon	1.038	52	80	3.000

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Leder, Torjus Folsland Bolkesjø	100		
Nestleder, Odd-Ingar Liane	80		
Styremedlem, Ragnar Frøland	70		176
Styremedlem, Barbro Moen Ternsten	70		
Styremedlem, Sigrid Louise Gundersen Philippart	60		
Styremedlem, Heidi Hovde Skårnes	60		1.279
Varamedlem, Sveinung Aas	3		2.560

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Åse Kjersti Øverdal	1.454	50	175	1.600

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Ass. banksjef Rune W. Zeylon	1.034	50	83	3.000

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Leder, Torjus Folsland Bolkesjø	100		
Nestleder, Åsmund Groven	80		
Styremedlem, Ragnar Frøland	70		314
Styremedlem, Reidun Finkenhagen	70		530
Styremedlem, Lars Beitnes Svendsen	60		7.871
Styremedlem, Margit Bakken	60		1.699
Varamedlem, Leif Harald Langåsdaalen			279
Samlede ytelser og lån til styret	440		10.693

Medlem i valgkomiteén får godtgjørelse på kr 5.000. Valgkomiteéns leder får kr 7.500.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	26,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	336



Årsrapport 2021

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	2.780	2.276
EDB kostnader	12.695	12.024
Kostnader leide lokaler	505	747
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.476	2.649
Reiser	779	640
Markedsføring	635	528
Ekstern revisor	861	716
Formueskatt	764	684
Andre driftskostnader	5.196	13.156
Sum andre driftskostnader	26.691	33.420
Honorar til eksterne revisor		
Lovpålagt revisjon	671	263
Attestasjon	41	59
Skatterådgivning		65
Annen bistand	149	178
Bistand relatert til IFRS		130

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Banken har ingen transaksjoner med nærstående.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	42 953	35 579
Permanente forskjeller	- 7 509	- 12 814
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		0
Virkning av implementering IFRS 9		1 510
Endring i midlertidige forskjeller	- 142	8 138
Anvendelse av fremførbart underskudd overtatt ved fusjon		- 2 356
Sum skattegrunnlag	35.302	30.057
Betalbar skatt	8.826	7.514
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 826	7 514
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020		- 378
Endring utsatt skatt over resultatet	- 289	- 1 319
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 535	- 169
Årets skattekostnad	8.001	5.648
Resultat før skattekostnad	42 953	35 579
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10 738	8 895
Permanente forskjeller	- 1 877	- 2 826
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen		0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		- 378
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 535	- 169
Endring i utsatt skatt	- 289	- 1 319
25% av midlertidige forskjeller	- 36	2 034
25% skatt av underskudd til fremføring overtatt ved fusjon	764	- 589
Skattekostnad	8.001	5.648
Effektiv skattesats (%)	19 %	16 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 845	- 364
Utsatt skatt overtatt ved fusjon		- 162
Resultatført i perioden	- 289	- 1 319
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2.134	-1.845
Utsatt skatt		
Driftsmidler	894	752
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 8 200	- 8 200
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd.)	- 1 229	67
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skatt	-8.536	-7.381
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	35	15
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 324	149
Avsetning til forpliktelser		-2.050
Underskudd til fremføring		589
Endring utsatt skattefordel pga endret skattesats		-22
Sum endring utsatt skatt	-289	-1.319
HjartdalBanken		68

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PF00-E41UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.064				5.064
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	118.668				118.668
Utlån til og fordringer på kunder	3.282.216				3.282.216
Rentebærende verdipapirer			526.565		526.565
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.780		123.374	197.154
Sum finansielle eiendeler	3.405.947	73.780	526.565	123.374	4.129.666
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	23.907				23.907
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509				3.292.509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245.204				245.204
Ansvarlig lånekapital	40.183				40.183
Sum finansiell gjeld	3.601.804				3.601.804

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	6.442				6.442
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	190.361				190.361
Utlån til og fordringer på kunder	3.030.877				3.030.877
Rentebærende verdipapirer			521.329		521.329
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.273		125.908	199.181
Sum finansielle eiendeler	3.227.680	73.273	521.329	125.908	3.948.190
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.676				3.676
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.100.365				3.100.365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315.058				315.058
Ansvarlig lånekapital	40.136				40.136
Sum finansiell gjeld	3.459.235				3.459.235

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTAD-8PFF0-E4UV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	5 064	5 064	6 442	6 442
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	118 668	118 668	190 361	190 361
Utlån til og fordringer på kunder	3 282 216	3 282 216	3 030 877	3 030 877
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.405.947	3.405.947	3.227.680	3.227.680
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 292 509	3 292 509	3 100 365	3 100 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245 204	247 533	315 058	317 309
Ansvarlig lånekapital	40 183	40 697	40 136	40 834
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.577.897	3.580.740	3.455.558	3.458.508

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata			
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	73.780	526.565		600.345		
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			123.374	123.374		
Sum eiendeler	73.780	526.565	123.374	723.718		
Avstemming av nivå 3						
Inngående balanse			125.908			0
Realisert gevinst resultatført			199			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-178			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			3.892			0
Investering			400			0
Salg			-6.847			0
Utgående balanse			123.374			0

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E41UV-YP5PH



Årsrapport 2021

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		594.602		594.602
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			125.908	125.908
Sum eiendeler	0	594.602	125.908	720.510
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			122.450	0
Realisert gevinst resultatført			173	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-173	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			6.200	0
Investering			1.820	0
Salg			-4.562	0
Utgående balanse			125.908	0
			2021	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	98.677	111.012	135.681	148.016
Sum eiendeler	98.677	111.012	135.681	148.016
			2020	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	100.726	113.317	138.499	151.090
Sum eiendeler	100.726	113.317	138.499	151.090

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 112 mill. kroner av totalt 124 mill. kroner i nivå 3.



Årsrapport 2021

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	56.222	55.350	55.350
Kommune / fylke	134.061	134.228	134.228
Bank og finans	201.918	202.185	202.185
Obligasjoner med fortrinnsrett	135.371	134.802	134.802
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	527.572	526.565	526.565
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	56.222	55.782	55.782
Kommune / fylke	155.062	154.901	154.901
Bank og finans	201.815	201.871	201.871
Obligasjoner med fortrinnsrett	108.406	108.775	108.775
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	521.504	521.329	521.329

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4JLV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 28- AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Org. nummer	Eierandel	2021		Bokført verdi	Eierandel	Antall	2020	
			Kostpris					Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			527.572		526.565			521.504	521.329
Aksjer									
NO0540006447	912293165		4.200	518	42	4.200	518		42
NO0540067332	987548177		30	299	299	30	299		299
NO0540068470	912682110					1.000	5.000		0
NO0540067100	980623696		5	5	5	5	5		5
NO0540069833	920013015		1	38	38				
Sum aksjer				861	384		5.822		346
Egenkapitalbevis									
NO0010630999	937894805		9.851	985	887	9.851	985		887
Sum egenkapitalbevis				985	887		985		887
Aksje- og pengemarkedsfond									
NO0010479066	893253432		25.639	26.006	25.895	25.360	25.725		25.751
NO0010606031	983900232		1.090	1.085	1.103	1.078	1.072		1.093
NO0010095953	983231411		44.853	45.552	45.511	44.306	45.001		45.196
Sum aksje- og pengemarkedsfond				72.643	72.509		71.798		72.040
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				74.488	73.780		78.605		73.273
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				602.060	600.345		600.109		594.602

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

	Org. nummer	Eier andel	2021				2020			
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eier andel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
DK0183232751			2.505	1.138	1.419		2.505	1.138	1.494	0
NO0003110207	979319568		352.037	19.212	59.494	6.953	352.037	19.212	56.748	7.041
							14.199.9			
NO0010647167	885621252		12.609.806	52.722	52.996	1.505	66	59.370	60.842	1.204
NO0540069643	921859708		1.491	4.715	8.111	30	1.395	4.315	5.521	0
NO0540000028	916148690		150	15	230		150	15	168	42
NO0540069593			1	1.545	926		1	1.545	939	861
US92826C3007			10	78	79		10	78	77	0
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)			1	197	118		1	197	119	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				79.622	123.374	8.488		85.871	125.908	9.148
			2021	2020						
Balanseført verdi 01.01.			125.908	121.913						
Tilgang			400	1.820						
Avgang			-6.825	-4.562						
Realisert gevinst/tap			0							
Nedskrivning				537						
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader			3.892	6.200						
Balanseført verdi 31.12.			123.374	125.908						

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LIV-YP5PH

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen finansielle derivater.



Årsrapport 2021

NOTE 31 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	180	0	-	299

Sum investering i tilknyttet selskap

299

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	180	0	-	299

Sum investering i tilknyttet selskap

299

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	6.594	9.949		16.543
Tilgang	5.856	16.237		22.093
Avgang til kostpris	-3.152	-37		-3.189
Utrangerter til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	9.298	26.149		35.447
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	2.770	4.557		7.327
Bokført verdi pr. 31.12.2020	6.528	21.592	0	28.120
Kostpris pr. 01.01.2021	9.298	26.149		35.447
Tilgang	113		1.702	1.815
Avgang til kostpris				0
Utrangerter til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	9.411	26.149	1.702	37.262
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	3.284	5.226	112	8.622
Bokført verdi pr. 31.12.2021	6.127	20.923	1.590	28.640
Avskrivninger 2020	753	669		1.422
Avskrivninger 2021	514	669	112	1.295
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%	5% - 20%	

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNUTJ-MTIAD-8PFF0-E4LUV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	2 134	1 845
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 511	3 810
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 865	54
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	308	2 078
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	8.818	7.787

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020	vilkår
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	20.000	20.046		3m Nibor + 67 bp
Øvrige innskudd				3.861	3.676	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				23.907	3.676	

NOTE 35 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509	3.100.365
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509	3.100.365
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Hjartdal kommune	643.507	618.776
Notodden kommune	1.882.063	1.791.314
Kongsberg kommune	275.308	237.794
Oslo	117.175	83.544
Resten av landet	374.456	368.937
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509	3.100.365
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	2.376.223	2.214.468
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.596	21.079
Industri	40.888	39.470
Bygg, anlegg	133.363	122.285
Varehandel	92.062	94.971
Transport og lagring	12.628	12.883
Eiendomsdrift og tjenesteyting	312.971	312.082
Annen næring	300.779	283.127
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509	3.100.365



Årsrapport 2021

NOTE 36 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000		75.027	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000		25.012	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.007	40.021	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.114	75.089	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	30.080	50.093	3m Nibor + 55 bp
NO0010890874	14.08.2020	14.08.2025	50.000	50.115	50.089	3m Nibor + 97 bp
NO0010986938	26.04.2021	26.04.2024	50.000	50.113		3m Nibor + 48 bp

Over/underkurs				-224	-273	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				245.204	315.058	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010865744	08.10.2019	08.10.2099	30.000	40.183	40.136	3m Nibor + 400 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.183	40.136	

	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315.058	50.000	-120.000	147	245.205
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315.058	50.000	-120.000	147	245.205
Ansvarlig lånekapital	40.136			47	40.183
Sum ansvarlig lånekapital	40.136	0	0	47	40.183

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 37 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

	2021	2020
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.031	1.015
Merverdiavgift	430	382
Finansskatt	382	344
Skyldig lønn	3.700	3.454
Arbeidsgiveravgift	969	868
Øvrig gjeld	5.481	4.072
Påløpte kostnader	9.790	9.487
Sum annen gjeld	21.783	19.622

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Konter og kontantekvivalenter	5.064	6.442
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	118.668	190.360
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-265.251	-315.058
Leieforpliktelser	-1.590	0
Netto gjeld	-143.109	-118.256
Konter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	123.732	196.802
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-266.841	-315.058
Netto gjeld	-143.109	-118.256

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finansielle innlån	Leie - forpliktelser	Sum	Konter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-464.825		-464.825	4.532	210.523	215.055
Kontantstrømmer	157.187		157.187	1.910	-20.161	-18.251
Anskaffelser - leieforpliktelser	0		0			0
Andre endringer	-7.421		-7.421			0
Netto gjeld 31.12.2020	-315.058	0	-315.058	6.442	190.362	196.804
Kontantstrømmer	53.800		53.800	-1.378	-71.694	-73.072
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.702	-1.702			0
Andre endringer	-3.993	112	-3.881			0
Netto gjeld 31.12.2021	-265.251	-1.590	-266.841	5.064	118.668	123.732

Pensjonsforpliktelser	2021	2020
Bokførte pensjonsforpliktelser		
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift	316	349
Sum pensjonsforpliktelser	316	349

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en førtidspensjonsordning, en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende og ingen avsetninger foretas i regnskapet.



Årsrapport 2021

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010865744	08.10.2019	08.10.2024	30.000	3m Nibor + 400 bp	30.000	30.000
Fondsobligasjonskapital					30.000	30.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstillere kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstillere vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	30.000				30.000
Sum fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	0	30.000

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill. delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omganger.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	396	396
Utjevningsfond	5 714	2 628
Sum eierandelskapital (A)	46.110	43.024
Sparebankens fond	376 700	350 987
Avsatt til gaver	1 000	1.000
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	377.800	352.087
Fond for urealisert gevinst	42 288	
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	30 000	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	496.198	395.111
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,88 %	10,89 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	4,00	6,00
Samlet utbytte	1.600	2.400



Årsrapport 2021

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisere	146 300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Ledende ansatte	Antall EK bevis
Øverdal Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1200

Styre inkludert nærstående

Bolkesjø Torjus Folsland	2500
Sum styre	2500

Forstanderskap inkludert nærstående

Haugen Lars	3100
Voss Per Christian	3100
Hovde Tone Gyrid	1900
Bjarne Berge	1300
Særsland Harald	600
Finnekåsa Aud Hegna	500
Skårdal Jan Egil	600
Hegna Terje	300
Wåle Kristin Innvær	200
Sum forstanderskap	11600



Årsrapport 2021

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	146 300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Ledende ansatte	Antall EK bevis
Øverdal Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1200

Styre inkludert nærstående

Bolkesjø Torjus Folsland	2500
Finkenhagen Reidun	600
Sum styre	3100

Forstanderskap inkludert nærstående

Haugen Lars	3100
Voss Per Christian	3100
Særsland Harald	600
Finnekåsa Aud Hegna	500
Granlund Helge	400
Skårdal Jan Egil	400
Hegna Terje	300
Hovde Tone Gyrid	1900
Wåle Kristin Innvær	800
Sum forstanderskap	11100

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 40 – RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITALEN OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	34.952	29.930

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2020 - 31.12.2021

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat etter skatt	34.952	29.930
Renter på fondsobligasjon	-1.324	-1.486
Skatt renter fondsobligasjon	331	371
Sum	33.958	28.815
Eierandelsbrøk	10,88 %	10,89 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3.694	3.138
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	9,23	7,84

NOTE 41 – GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	6 026	9 330
Kontraktsgarantier	40 049	41 485
Andre garantier	10 351	4 891
Sum garantier overfor kunder	56.425	55.706
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 121	1 650
Tapsgaranti	8 286	9 169
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	9.407	10.819
Sum garantier	65.833	66.525

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk				
Hjartdal kommune	13.988	21,2 %	17.661	26,5 %
Notodden kommune	16.907	25,7 %	20.881	31,4 %
Kongsberg kommune	1.703	2,6 %	2.057	3,1 %
Oslo og Akershus	150	0,2 %	150	0,2 %
Resten av landet	33.085	50,3 %	25.777	38,7 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	65.833	100 %	66.525	100 %



Årsrapport 2021

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 829 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterede tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonærvtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LIV-YP5PH



Årsrapport 2021

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Den 10. februar 2022 inngikk 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS avtale om kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS, eid av bankene i Lokalbank. Samlet kjøpte bankene 2.937.406 aksjer, tilsvarende 11,88 prosent, for kr. 242,50 per aksje. Kjøpet er gjenstand for forkjøpsrett og vil være gjenstand for rebalansering blant alle bankene i Eika Alliansen i etterkant av transaksjonen.

Verdsattelsen av aksjene i Eika Gruppen AS vil bli basert på ny og oppdatert verddivurdering.

NOTE 43 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter.

NOTE 44 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen hadde ingen effekt per 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1.

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansendelse 01.01.2021				0
Tilgang av bruksretteiendeler	1702			1702
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1702	0	0	1702
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	112			112
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	112	0	0	112
Balanseført verdi 31.12.2021	1590	0	0	1590
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	4 år			
Avskrivningsmetode	Lineær			

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



Årsrapport 2021

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	340			340
1-2 år	340			340
2-3 år	340			340
3-4 år	340			340
4-5 år	145			145
Mer enn 5 år				
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	1505	0	0	1505

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021				0
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1702			1702
Betaling av hovedstol	-197			-197
Betaling av renter	0			0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	12			12
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1517	0	0	1517

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelse	12
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	112

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,4%

Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LV-YP5PH



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Åse Kjersti Øverdal

Adm. banksjef

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-52984

IP: 185.155.xxx.xxx

2022-03-03 13:02:40 UTC



Odd-Ingar Liane

Styrets nestleder

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5999-4-1807321

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-03-03 13:07:34 UTC



Heidi Hovde Skårnes

Styremedlem

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-107890

IP: 62.92.xxx.xxx

2022-03-03 13:21:07 UTC



Barbro Moen Ternsten

Styremedlem

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-487873

IP: 81.167.xxx.xxx

2022-03-03 13:36:21 UTC



Sigrud Louise Gundersen

Styremedlem

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-128543

IP: 84.213.xxx.xxx

2022-03-03 14:11:57 UTC



Ragnar Frøland

Styremedlem

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-232163

IP: 185.117.xxx.xxx

2022-03-03 14:40:52 UTC



Torjus Bolkesjø

Styreleder

På vegne av: Hjørtal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-236292

IP: 79.160.xxx.xxx

2022-03-04 05:47:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ABH80-TNU7J-MTAD-8PFF0-E4LUV-YP5PH

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



BDO AS
Leirvollen 21 A, 3736 Skien
Løkkebakken 24, 3770 Kragereø

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Hjordal og Gransherad Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Hjordal og Gransherad Sparebank.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Balanse per 31. desember 2021• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2021• Oppstilling over endringer i egenkapital• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2021• Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none">• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og• Gir årsregnskapet et rettvise bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. <p>Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.</p>
--	--

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Hjordal og Gransherad Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 29. februar 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



BDO AS
Leirvollen 21 A, 3736 Skien
Løkkebakken 24, 3770 Kragerø

Nedskrivning av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Utlån til kunder utgjør MNOK 3 282 (79 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2021. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 11,3.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parameter sentrale:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sannsynlighet for mislighold (PD) • Tap ved mislighold (LGD) • Eksponering ved mislighold (EAD) • Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko <p>Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.</p> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).</p> <p>Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.</p> <p>På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og foretatt en vurdering av at disse er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testet generelle IT kontroller • Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen • Kontrollberegnet stegplassering • Kontrollberegnet tapsavsetning • Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kredittisiko <p>Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder • Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse • Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig <p>Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.</p>

Penneo Dokumentnøkkel: EKUUM-DOUSF-A0SEFH-UH2A2-E7WQY-AC01



BDO AS
Leirvollen 21A, 3736 Skien
Løkkebakken 24, 3770 Kragere

Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Skien, 7. mars 2022
BDO AS

Espen Åsulfsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Espen Åsulfsen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-86713

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-07 22:44:54 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EKUUM-DOUSF-AOSEH-UHZA2-E7WQY-IAC01

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>